



ALEKTUM GROUP

Årsregnskap 2020

Alektum Finans AS

Org.nr.: 985 675 279

Your business. With care.



ALEKTUM GROUP

ÅRSBERETNING FOR PERIODEN

1. JANUAR TIL 31. DESEMBER 2020

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet som finansieringsforetak, herunder kjøp og salg av forfalte pengekrav, og alt hva dermed står i forbindelse, innenfor de rammer som følger av lov, forskrift og konsesjonsvilkår, samt virksomhet som har naturlig tilknytning til dette. Selskapet har forretningslokale i Tønsberg.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift jfr. ISA 1. (25). Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Til grunn for dette ligger selskapets mellomlange og langsiktige prognoser i kombinasjon med økende etterspørsel.

Fremtidig utvikling

Alektum Finans AS fikk i 2017 konsesjon fra Finanstilsynet til å drive finansieringsvirksomhet og kjøp av fordringer fra banker og finansforetak. Dette er en tjeneste etterspurt av flere kunder i Alektum Group-konsernet, i tillegg til en ekstern etterspørsel som de siste årene har økt betydelig. Selskapet opplevde en sterk omsetningsvekst i 2020, og forventer en fortsatt positiv utvikling av ervervede porteføljer. Dette begrunnes med bedre interne rutiner og analyser i kombinasjon med eksterne faktorer som økonomisk utvikling, lav arbeidsledighet og moderate rentenivåer.

Eiere

Selskapet er 100 % eid av Alektum Group AB, org.nr. 556331-1678.

Risikoforhold

Selskapet har en klar organisering og ansvarsfordeling for styrings- og kontrollordninger. Selskapet har som hovedmål at forholdet mellom risiko og inntjening er optimalisert i et langsiktig perspektiv. Selskapet er eksponert for kreditt- og investeringsrisiko, finansieringsrisiko, markedsrisiko, compliance- og operasjonell risiko, og virksomhetsrisiko. Selskapet har et fastsatt rammeverk for styring av disse gjennom etablerte policyer og løpende styrevedtak, og jobber løpende med å identifisere, overvåke og rapportere risikoene selskapet er eksponert for.

Selskapets primære virksomhet er kjøp av porteføljer med ubetalt forfalt kreditt, og så ledes er *kreditt- og investeringsrisikoen* en sentral del av den løpende virksomheten. På grunn av usikkerheten tilknyttet låntakers evne og vilje til å betjene sine forpliktelser, vil selskapet være eksponert for en betydelig risiko knyttet til inndrivelsen av kontantstrømmer fra selskapets fordringer. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom god spredning på porteføljene, samt rabatter av pålydende som oppnås ved kjøp av porteføljene. Selskapets håndtering av porteføljekjøp, med tilhørende prosesser før og etter kjøp vurderes til å begrense kredittrisikoen ytterligere. Selskapet ervervet i 2020 totalt 103 individuelle porteføljer, og hadde ved årsslutt en samlet porteføljemasse på 2281 porteføljer.

Selskapets *markedsrisiko* er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av rentenedgang på de fordringer selskapet kjøper, noe som kan minske kapitalflyten og dermed avkastningen på fordringsporteføljen. Det er tatt høyde for risikoen ved beregning av selskapets kapitalbehov, og risikoen



ALEKTUM GROUP

medberegnes som kredittrisiko når kjøp av porteføljer vurderes. På bakgrunn av dette er det selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.

Selskapet er i sin helhet finansiert av Alektum Group AB (morselskap) med både egenkapital og fremmedkapital. Tilgang på likvide midler oppnås gjennom trekk på konsernkontoordning, og selskapet holder ikke likvider utover dette (hverken bankinnskudd eller plassering i verdipapirer). Selskapets beregnede kapitalbehov for 2021 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Samlet sett gir dette en forutsigbar finansiering for selskapet som tilsier at *selskapets likviditets- og finanseringsrisiko* er lav.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Arbeidsmiljø

Selskapet har per dags dato to ansatte, Daglig Leder og Risk & Compliance Officer.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet gjennom forbruk av papir, energi og reiseaktivitet, men ikke utover det som er normalt for denne type virksomhet.

Resultatregnskap

Selskapets totale inntekter i 2020 var 18,3 MNOK. Året før var inntektene 11,4 MNOK. Driftsresultatet før skatt for 2020 ble 46,4 MNOK (36,2 MNOK i 2019), og selskapet fikk et årsresultat på 34,8 MNOK (27,2 MNOK i 2019). Overskuddet i regnskapet skyldes fortsatt utvikling av kjøp av porteføljer, samt en positiv verdivurdering av kjøpte porteføljer.

Balanse og likviditet

Det ble i 2020 investert i kjøpte porteføljer for 177,8 MNOK, en nedgang fra 257,8 MNOK i 2019. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på 131,4 MNOK.

Selskapets porteføljekjøp er finansiert av egenkapital, konserninterne lån, og gjennom konsernkontoordning med morselskapet i Sverige (Alektum Group AB). Rentebetingelsen var på 3,6 %. Totalkapitalen var ved utgangen av året 444,7 MNOK, mens den i 2019 var på 377,0 MNOK.

Egenkapitalen pr. 31.12.20 var på 242,1 MNOK, etter en kapitalforhøyelse på totalt 70,0 MNOK under 2020. Selskapets kapitaldekning utgjorde ved årsslutt 35,5 % som er innenfor gjeldende regelverk, både gjeldende minstekrav til kapitaldekningskrav og tilhørende bufferkrav.



ALEKTUM GROUP

Årsresultat og disponering

Årsresultatet etter skatt endte med et overskudd på 34,8 MNOK. Styret foreslår følgende avsetning av overskuddet for Alektum Finans AS:

Resultat etter skatt	NOK 34 763 290
Avsatt til annen egenkapital	NOK 34 763 290
Totalt disponert	NOK 34 763 290

Oslo den 22.03.2021

Tommy J. O. Gustavsson

Styreformann

Mats E. Augurell

Nestleder

Sten Ø. Nornes

Styremedlem

Per O. Wiberg
Styremedlem

Stian Eriksen
Daglig Leder

Årsregnskap 2020

Alektum Finans AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Egenkapitaloppstilling
Noter til regnskapet

Resultatregnskap

Alektum Finans AS

Renteinntekter og lignende inntekter	Note	2020	2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av innkjøpte porteføljer	6	18 250 311	11 279 235
Øvrige renteinntekter		179	75 846
Sum renteinntekter og lignende inntekter		18 250 490	11 355 081
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	5 312 088	5 039 622
Øvrige rentekostnader		1 231 963	174
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 544 052	5 039 796
Netto renteinntekter		11 706 438	6 315 286
Netto verdiendring på finansielle instrumenter			
Netto verdiendring av selskapets porteføljer	6	47 313 980	38 255 954
Sum netto verdiendring av selskapets porteføljer		47 313 980	38 255 954
Lønn og andre personalkostnader	3, 5	785 081	418 687
Andre driftskostnader	3, 5	11 884 283	7 946 117
Sum driftskostnader		12 669 364	8 364 804
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		46 351 054	36 206 436
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	2	11 587 764	9 051 866
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		34 763 290	27 154 570
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		34 763 290	27 154 570
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		34 763 290	27 154 570
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		34 763 290	27 154 570
Sum overføringer		34 763 290	27 154 570

Balanse pr. 31.12

Alektum Finans AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	11	89 215	25 062 984
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	6, 11	443 736 904	350 012 830
Andre kortsiktige fordringer	11	846 261	1 929 588
Sum netto utlån og fordringer på kunder		444 583 165	351 942 418
Sum eiendeler		444 672 380	377 005 403
Gjeld og egenkapital			
Gjeld			
Gjeld til konsernselskap (konsernkontoordning)	5, 11	178 303 033	159 380 570
Leverandørgjeld	11	17 616	146 252
Annen gjeld	10	8 740 088	76 217 993
Sum annen gjeld		187 060 737	235 744 814
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	2	4 056 253	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	2	11 482 094	3 950 583
Sum avsetning for forpliktelser		15 538 347	3 950 583
Sum gjeld		202 599 084	239 695 397
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	12 000 000	11 500 000
Overkurs		168 000 000	98 500 000
Sum innskutt egenkapital		180 000 000	110 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		62 073 295	27 310 005
Sum opptjent egenkapital		62 073 295	27 310 005
Sum egenkapital		242 073 296	137 310 006
Sum egenkapital og gjeld		444 672 380	377 005 403

Balanse pr. 31.12

Alektum Finans AS

Oslo, 22.03.2021
Styret i Alektum Finans AS

Tommy Gustavsson
Styreleder

Mats Eric Augurell
Nestleder

Sten Øivind Nornes
Styremedlem

Per Olof Wiberg
Styremedlem

Stian Eriksen
Daglig leder

Alektum Finans AS

Kontantstrømanalyse - Indirekte metode

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	46 351 054	36 206 436
+/- Revaluering av kjøpte porteføljer per 31.12.	-47 313 890	-38 254 580
+ Innbetaling på kjøpte porteføljer	131 426 902	79 043 367
+/- Endring i leverandørgjeld	-128 636	75 082 301
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	1 083 327	-1 501 193
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	131 418 757	150 576 331
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kjøp av porteføljer	-177 837 086	-257 803 904
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-177 837 086	-257 803 904
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-67 477 905	-1 029 295
+/- Netto endring i konsernkontoordning	18 922 463	43 317 875
+ Innbetaling av egenkapital	70 000 000	75 000 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	21 444 558	117 288 580
+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-24 973 771	10 061 007
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	25 062 984	15 001 986
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	89 215	25 062 984

Selskapet har konsernkontoordning med morselskapet i Sverige - Alektum Group AB.

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2019	10 500 000	24 500 000	155 435	35 155 435
Kapitalinnskudd	1 000 000	14 500 000		15 500 000
Årets resultat etter skatt			27 154 570	27 154 570
Egenkapital 31.12.2019	11 500 000	98 500 000	27 310 005	137 310 006
Overgang til IFRS				0
Kapitalinnskudd	500 000	69 500 000		70 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet			34 763 290	34 763 290
Sum andre inntekter og kostnader				0
Egenkapital 31.12.2020	12 000 000	168 000 000	62 073 295	242 073 296

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 1

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 avlegger selskapet årsregnskap i samsvar med International Reporting Standards (IFRS) som er utgitt av IASB og godkjent av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansielle foretak. Da det ikke er noe forskjell i måling eller presentasjon, har det ikke vært behov å omtale sammenlikningstall.

Selskapets funksjonelle valuta er norske kroner (NOK). Alle beløp i årsregnskapet er oppgitt i hele tall, såfremt ikke annet er spesifisert.

Endringer i regnskapsprinsipper ved overgang til IFRS i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Overgang til IFRS har ikke hatt noe effekt på måling av finansielle eiendeler eller forpliktelser i selskapet.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i noter.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen blir medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler blir klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp blir oppført som langsiktig gjeld.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rentemetode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglijerbar, bokføres til kost.

Inntekter og kostnader

Selskapets inntekter består i hovedsak av renteinntekter på kjøpte porteføljer av forfalte krav og verdijustering på porteføljene. Inntekter fra porteføljene er innregnet i henhold til IFRS 9 - Finansielle instrumenter ved bruk av effektiv rentemetode.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

Misligholdte lån, presenteres som "Innkjøpt portefølje av utestående fordringer" i balansen og består av porteføljer med misligholdte lån som er kjøpt til en verdi under nominell verdi hvor porteføljeverdien ved førstegangsinnregning reflekterer pådratt og forventet kredittap. For porteføljer med misligholdte lån er rettidig innkreving av hovedstol og renter ikke lenger rimelig sikkert på kjøpstidspunktet av porteføljen. Porteføljene med misligholdte krav innregnes til virkelig verdi ved oppkjøpstidspunktet. Siden lånene er innregnet til virkelig verdi som inkluderer et estimat på fremtidige kredittap, foreligger ingen annen avsetning for kredittap i årsregnskapet på oppkjøpstidspunktet av porteføljene. Lånene måles til amortisert kost ved bruk av kredittjustert effektiv rentemetode. På bakgrunn av at porteføljene av misligholdte lån består av homogene lån med lignende egenskaper, er fremtidige kontantstrømmer estimert på porteføljenivå.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Bokført verdi av den enkelte portefølje fastsettes basert på neddiskonterte forventende fremtidige kontantstrømmer ved bruk av den effektive renten fastsatt på kjøpstidspunktet. Den totale kontantstrømmen (hovedstol og renter) som forventes inndrevet på de respektive porteføljene, gjennomgås og revideres jevnlig. Endringer i forventende kontantstrømmer justeres for i den bokførte verdien av porteføljene og innregnes i resultatregnskapet som netto inntekt eller kostnad i regnskapslinjen "Netto verdiendring av selskapets porteføljer". Renteinntekter innregnes i resultatregnskapet ved bruk av den kredittjusterte effektive renten og er presentert på regnskapslinjen "Renteinntekter på innkjøpte porteføljer" i resultatregnskapet.

Ledelsen utarbeider estimer for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på porteføljens karakteristika, herunder historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordring, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Estimering av timingen og størrelsen på de fremtidige kontantstrømmene involverer stor grad av skjønnsmessige vurderinger fortatt av ledelsen om sentrale forutsetninger som størrelse på tap, beløpsstørrelser og timing på betalinger fra skylder os. Alle disse faktorene inneholder stor grad av subjektive vurderinger og kan resulterer i vesentlige endringer i kontantstrømestimatene over porteføljens levetid. Estimatavvik innregnes hvert kvartal i resultatregnskapet ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% (25%) på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, samt eventuelle skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Nette utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne blir nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Konsernregnskap

Konsernspiss og den som utarbeider konsernregnskap er G4 Capital AB, Eriksbergstorget 11, 417 64 Gøteborg. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Bolagsverket, 851 81 Sundsvall.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	4 056 253	0
Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	7 531 511	9 051 866
Skattekostnad ordinært resultat	11 587 764	9 051 866
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	46 351 054	36 206 436
Permanente forskjeller	0	1 028
Endring i midlertidige forskjeller	-15 511 687	-11 658 961
Utnyttelse av fremførbart underskudd	-14 614 355	-24 548 503
Skattepliktig inntekt	16 225 012	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	4 056 253	0
Sum betalbar skatt i balansen	4 056 253	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2020	2019	Endring
Fordringer	45 928 377	30 416 690	15 511 687
Underskudd til fremføring		-14 614 355	14 614 355
Sum	45 928 377	15 802 335	30 126 042
Utsatt skatt(+)/ skattefordel(-) (25 % / 25 %)	11 482 094	3 950 584	-7 531 511

Selskapet har valgt å balanseføre utsatt skattefordel ettersom selskapet både har anledning til å utnytte skatteposisjonen gjennom konsernbidrag, samt at selskapet også forventer fremtidig inntjening som gjør selskapet i stand til å utnytte fordelene.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har per dags dato to ansatte, Daglig leder og Risk & Compliance Officer. Begge er formelt ansatt i Alektum Finans AS men leies også ut til henholdsvis Alektum AS og Alektum Group AB, således blir en del av lønnen fakturert disse selskapene.

Kostnader til daglig leder utgjør for 2020 kr 1 028 943. Hvorav fakturert Alektum Group AB er kr 874 602. I årsregnskapet er lønnen til selskapets to ansatte presentert netto under regnskapslinjen "Lønn og andre personalkostander"

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi daglig leder eller styrets leder særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

OTP

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2020 utgjør kr 237 714 eksl MVA.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 48 213 eksl. MVA.

Note 4 Aksjonærtabell

Aksjekapitalen i Alektum Finans AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	500	24 000,00	12 000 000,00
Sum	500	24 000,00	12 000 000,00

Alle aksjer har like rettigheter.

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eier- andel
Alektum Group AB	500	100%
Totalt antall aksjer	500	100%
Sum	500	100,0

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 5 Nærstående parter mv.

Selskapet har en kortsiktig fordring til Alektum AS på kr -234 953.

Av transaksjoner mellom konsernselskapene nevnes at det er fakturert kr 120 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 7 916 785 i diverse andre konsernkostnader fra Alektum Group AB.

Videre har selskapet konsernkontoordning med Alektum Group AB.

Annen kortsiktig gjeld i den forbindelse utgjorde per 31.12.2020 på kr -178 303 033.

Per 31.12.2019 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -159 380 570.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 31.12.2020 kr 5 312 088.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 6 Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

	2020	2019
Portefølje Utestående fordringer 01.01	350 012 821	132 810 126
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	177 837 086	257 803 904
Inntektsføring etter effektiv rente metode	18 250 310	11 279 235
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-149 870 896	-90 322 602
Revaluering av porteføljene per 31.12.	47 313 980	38 254 580
Portefølje av utestående fordringer 31.12	443 736 904	350 012 821

Prinsipper for verdsettelse av porteføljene:

Selskapet driver innen oppkjøp av forfalte pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Selskapet benytter amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode for sin innregning av innkjøpte porteføljer i regnskapet. Forventet innfordringsprofil på porteføljenivå danner grunnlaget for avskrivninger. Avskrivningstiden er 15 år (180 måneder).

Porteføljene revalueres kvartalsvis basert på forventede kontantstrømmer neddiskontert med opprinnelig effektiv rente. Fordringsporteføljen består av misligholdte fordringer hvor hver portefølje er vurdert individuelt. Selskapets fordringsmasse sikres gjennom utenomrettslig innfordring og rettslig pågang, herunder utleggspant, trekk i lønn/ytelser eller domsavgjørrelser i forliksråd.

Fra og med 1. januar 2020 har selskapet avlagt regnskapet i samsvar med IFRS. Effektene av implementeringen av IFRS9 har ikke hatt noe påvirkning på bokførte verdier av selskapets porteføljer.

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak kjøpte misligholdte krav. Den løpende vurderingen av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene, og det er knyttet stor risiko til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger. Innfordringstjenesten gjøres av søsterselskapet Alektum AS som har konsesjon som inkassoselskap. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer inkassoforetaket en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen.

Selskapet vil normalt ikke føre tap på kjøpte fordringer da disse er overdratte fordringer til en lavere verdi enn pålydende. Opp og nedskrivninger er en del av den løpende verdivurderingen som legges til grunn ved fastsettelse av porteføljenes verdi.

Total eksponering for kredittrisiko utgjør 444 583 165 og består av innkjøpte porteføljer og andre fordringer.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 7 - Kapitaldekning

	2020	2019
Aksjekapital	12 000 000	11 500 000
Overkurs	164 062 931	94 562 931
Annen egenkapital	3 937 069	3 937 069
Opptjent egenkapital	27 310 005	155 435
Årets resultat	34 763 290	27 154 570
Sum egenkapital	242 073 296	137 310 006
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	0	0
Ren kjernekapitaldekning	242 073 296	137 310 006
Kjernekapital	242 073 296	137 310 006
Ansvarlig kapital	242 073 296	137 310 006

Beregningsgrunnlag	2020	2019
Kredittrisiko	666 762 972	559 787 904
Herav: Bankinnskudd	17 843	5 012 597
Herav: Kjøpte porteføljer (> 20%)	203 914 111	134 357 242
Herav: Kjøpte porteføljer (< 20%)	360 834 292	325 646 533
Herav: Kontrahert Forward Flow	101 883 867	94 331 268
Herav: Øvrige engasjementer	112 860	440 265
Operasjonell risiko	15 483 717	9 748 802
Markedsrisiko		0
CVA risiko		0
Sum beregningsgrunnlag	682 246 690	569 536 706

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning	35,5%	24,1%
Kjernekapitaldekning	35,5%	24,1%
Kapitaldekning	35,5%	24,1%
Overskudd av ren kjernekapital	167 026 160	66 117 917
Overskudd av kjernekapital	156 792 459	57 574 867
Overskudd av ansvarlig kapital	143 147 526	46 184 133

Uvektet kjernekapital

Kjernekapital	242 073 296	137 310 006
Eksponeeringsmål	512 594 958	439 845 692
Uvektet kjernekapitalandel	47,2%	31,2%

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 8 - Forfallsanalyse og renterisiko

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 2020

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	443 736 904*					443 736 904
Øvrige eiendeler	89 215		846 261			846 261
Sum eiendeler	443 826 119		846 261			444 672 350

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	178 303 033					178 303 033
Annen gjeld			12 813 957			12 813 957
Sum gjeld	178 303 033		12 813 957			191 116 990

Renterisiko og rentereguleringsperiode 2020

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	443 736 904*					443 736 904
Øvrige eiendeler			846 231			846 261
Sum eiendeler	443 736 904		846 231			444 583 165

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	178 303 033					178 303 033
Annen gjeld			12 813 957			12 813 957
Sum gjeld	178 303 033		12 813 957			191 116 990

* I utgangspunktet består fordringene av kjøpte misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldners evne til å innfri krav.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 2019

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	350 012 830					350 012 830
Øvrige eiendeler	27 249 526		1 929 588			29 179 114
Sum eiendeler	379 191 945		1 929 588			379 191 945

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	159 380 570					159 380 570
Annen gjeld	6 137 125		76 364 244			82 501 369
Sum gjeld	116 062 695		76 364 244			241 881 939

Renterisiko og rentereguleringsperiode 2019

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	350 012 830					350 012 830
Øvrige eiendeler			1 929 588			1 929 588
Sum eiendeler	350 012 830		1 929 588			351 942 418

Beløp i hele 1000 kroner	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	159 380 570					159 380 570
Annen gjeld			76 364 244			76 364 244
Sum gjeld	159 380 570		76 364 244			235 744 814

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 9 - Kreditrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko

Kreditrisiko:

Kreditrisiko er risiko for tap som følge av at debitor ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser til selskapet. Kredittrisikoen avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall og sannsynlighet for mislighold. Kreditrisiko styres gjennom selskapets «Kreditt- og investeringspolicy»

Selskapets primære virksomhet er kjøp av porteføljer med ubetalt forfalt kreditt, og så ledes er kreditt- og investeringsrisikoen en sentral del av den løpende virksomheten. På grunn av usikkerheten tilknyttet låntakers evne og vilje til å betjene sine forpliktelser, vil selskapet være eksponert for en betydelig risiko knyttet til inndrivelsen av kontantstrømmer fra selskapets fordringer. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom god spredning på porteføljene, samt rabatter av pålydende som oppnås ved kjøp av porteføljene. Selskapets håndtering av porteføljekjøp, med tilhørende prosesser før og etter kjøp, vurderes til å begrense kredittrisikoen ytterligere.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Selskapet har etablert styringsprinsipper for finansiering og likviditetsstyring i selskapets «Finanspolicy».

Selskapet er i sin helhet finansiert av Alektum Group AB (morselskap) med både egenkapital og fremmedkapital. Tilgang på likvide midler oppnås gjennom trekk på konsernkontoordning, og selskapet holder ikke likvider utover dette (hverken bankinnskudd eller plassering i verdipapirer). Selskapets beregnede kapitalbehov for 2021 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Samlet sett gir dette en forutsigbar finansiering for selskapet som tilsier at selskapets likviditets- og finanseringsrisiko er lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at selskapet taper penger som følge av endringer i eksempelvis aksje-, rente- og valutamarkedet. Selskapet er ikke eksponert for kredittspreadrisiko, valutarisiko, aksjerisiko eller eiendomsrisiko. Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko grunnet at cash pool ordningen (konsernkonto) er i NOK. Valutaeksponeringen overføres dermed til morsselskap. Selskapet er derimot eksponert for renterisiko som defineres som et økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenten, eksempelvis NIBOR. Markedsrisiko, herunder renterisiko, styres gjennom dokumentet «Finanspolicy».

Selskapets markedsrisiko er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av rentenedgang på de fordringer selskapet kjøper, noe som kan minske kapitalflyten og dermed avkastningen på fordringsporteføljen. Det er tatt høyde for risikoen ved beregning av selskapets kapitalbehov, og risikoen medberegnes som en kredittrisiko når kjøp av porteføljer vurderes. På bakgrunn av dette er det selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.

Note 10 - Annen kortsiktig gjeld

Av sum annen gjeld på 8 740 088,- per 31.12 relaterer 7 286 727,- seg til kortsiktig gjeld ved kjøp av porteføljer fra kunder.

Noter 2020

Alektum Finans AS

Note 11 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler	2020	2020	2019	2019
Utlån til og fordringer på kunder	443 736 904	443 736 904	350 012 830	350 012 830
Andre kortsiktige fordringer	935 476	935 476	26 992 573	26 992 573
Sum finansielle eiendeler	444 672 380	444 6752 380	377 005 403	377 005 403

Forpliktelser	2020	2020	2019	2019
Gjeld til konsernselskap	178 303 033	178 303 033	159 380 570	159 380 570
Annen gjeld	12 813 957	12 813 957	76 274 245	76 274 245
Sum finansielle forpliktelser	191 116 990	191 116 990	253 954 815	253 954 815

Amortisert kost anses som en rimelig tilnærming til virkelig verdi da verdien av de kjøpte porteføljene revurderes kvartalsvis

Note 13 - Hendelser etter balansedag

Det er ingen hendelser i 2021 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2020. Selskapet har så langt ikke opplevd at COVID-19 har hatt noen vesentlig effekt på kontantstrømmene og forventer heller ikke at dette vil ha noe vesentlig effekt på selskapets kontantstrøm fremover.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

TOMMY GUSTAVSSON

Styreleder

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19610921xxxx

IP: 83.250.xxx.xxx

2021-03-23 06:48:16Z



Stian Eriksen

Daglig leder

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 9578-5999-4-1345054

IP: 95.34.xxx.xxx

2021-03-23 07:31:17Z



Sten Øivind Nornes

Styremedlem

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 9578-5995-4-150787

IP: 79.160.xxx.xxx

2021-03-23 08:48:23Z



PER WIBERG

Styremedlem

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19510102xxxx

IP: 94.234.xxx.xxx

2021-03-23 08:53:16Z



Mats Eric Augurell

Styremedlem

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19580919xxxx

IP: 193.183.xxx.xxx

2021-03-23 09:43:31Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>