



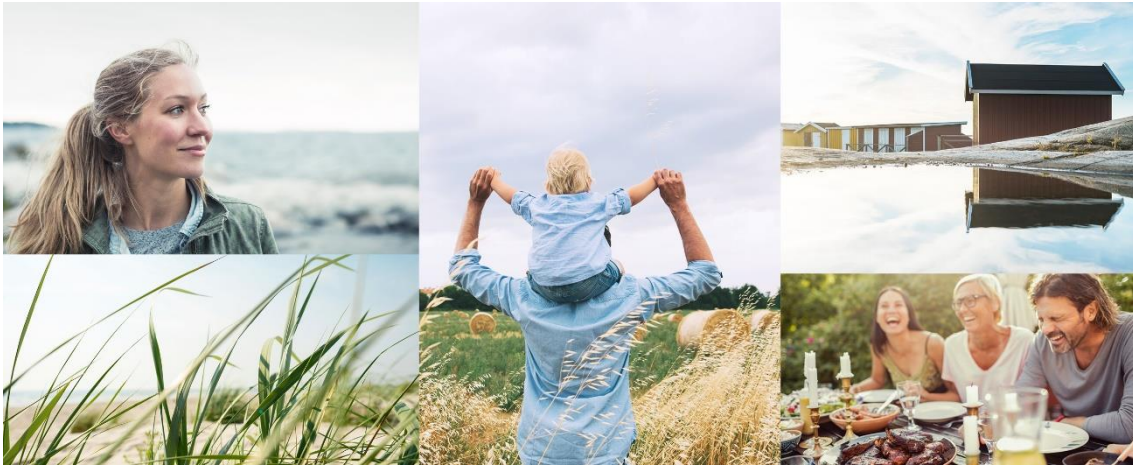
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

1. kvartal 2021

Your business. With care.



Beretning 1. kvartal 2021

Brutto renteinntekt pr 31. mars 2021 utgjør 5,3 millioner kroner (4,2 millioner kroner pr 31. mars 2020) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 1,6 millioner kroner (1,4 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 3,5 millioner kroner (2,9 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet i første kvartal 2021 er videre påvirket av konserninterne transaksjoner, herunder business support og license fee. Resultatregnskapet viser et overskudd på 0,01 millioner kroner (-0,2 millioner kroner).

Selskapet har per første kvartal 2021 investerte i kjøpte porteføljer for 30,0 millioner kroner, en nedgang fra 58,0 millioner kroner i samme periode 2020. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 31. mars 2021 var på 242,1 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 34,9 % som er innenfor gjeldende regelverk og godt over selskapets styringsmål.

COVID-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet i første kvartal 2021, og det ble i 2020 gjennomført en rekke tiltak som er videreført i 2021 for å begrense risikoen i selskapet.

Oslo, 31. mars 2021

Stian Eriksen (21. april 2021)

Content

Nøkkeltall	3
Sammendratt oppstilling over totalresultatet	3
Sammendratt Balanseoppstilling.....	4
Endring i egenkapital.....	4
Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	5
Note 2 - Kapitaldekning.....	6
Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	7
Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter	7
Note 5 - Andre opplysninger.....	8

Nøkkeltall

Nøkkeltall per 2. kvartal	Q1 2021	Q1 2020	2020
MNOK			
Forvaltningskapital	440,4	378,4	444,7
Resultat før skatt	0,0	-0,2	46,4
Egenkapital	242,1	137,1	242,1
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	34,9%	22,4%	35,5%
Uvektet kjernekapitalandel	45,7%	30,8%	47,2%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2021	Q1 2020	YTD 2021	YTD 2020	2020
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,3	4,2	5,3	4,2	18,3
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,3	4,2	5,3	4,2	18,3
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-1,8	-1,4	-1,8	-1,4	-5,3
Andre rentekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-1,8	-1,4	-1,8	-1,4	-6,5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3,5	2,9	3,5	2,9	11,7
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	0,0	0,0	0,0	0,0	47,3
Lønnskostnader		-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Andre driftskostnader	4	-3,3	-2,9	-3,3	-2,9	-11,9
Sum driftskostnader		-3,5	-3,1	-3,5	-3,1	-12,7
Resultat før skatt		0,0	-0,2	0,0	-0,2	46,4
Ordinært resultat før skattekostnad		0,0	-0,2	0,0	-0,2	46,4
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-11,6
Periodens resultat		0,0	-0,2	0,0	-0,2	34,8

Totalresultat	Q1 2020	Q1 2019	YTD 2020	YTD 2019	2019
Periodens resultat	0,0	-0,2	0,0	-0,2	34,8
Sum resultatel. som ikke vil bli reklass. til result., etter skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiendring kjøpte porteføljer til v.v.-over utvidet resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt av innregnede poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum øvrige resultatel. som senere kan bli reklass. til res., e. skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens utvidede resultat	0,0	-0,2	0,0	-0,2	34,8

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	31. mars 2021	31. mars 2020	31. desember 2020
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	437,7	376,9	443,8
Kundefordringer		2,6	1,3	0,7
Forkuddsbetalte kostnader		0,0	0,0	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		440,4	378,4	444,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	178,1	159,5	178,3
Leverandørgjeld		0,0	0,0	0,0
Betalbar skatt		15,5	4,0	15,5
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,4	0,2
Annen kortsiktig gjeld		4,4	77,4	8,6
Sum gjeld		198,3	241,2	202,6
Aksjekapital		12,0	11,5	12,0
Overkursfond		164,1	94,6	164,1
Fond for vurderingsforskjeller		3,9	3,9	3,9
Opptjent Egenkapital		62,1	27,3	27,3
Årets resultat		0,0	-0,2	34,8
Sum egenkapital		242,1	137,1	242,1
Sum egenkapital og gjeld		440,4	378,4	444,7

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	TOTAL
Egenkapital 01.01.2020	11 500 000	98 500 000	27 310 006	137 310 006
Overgang til ny årsregnskapsforskrift				0
Kapitalinnskudd	500 000	69 500 000		70 000 000
Årets resultat			34 763 290	34 763 290
Egenkapital 31.12.2020	12 000 000	168 000 000	62 073 296	242 073 296
Periodens resultat			12 929	12 929
Egenkapital 31.03.21	12 000 000	168 000 000	62 086 225	242 086 225

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet bygger på de samme prinsippene som årsregnskapet, og er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap mv., for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, av 16.12.1998 nr. 1240, samt bestemmelsene i regnskapsloven for øvrig. Forskriften er endret med virkning fra 01.01.2020. Selskapet har valgt å benytte forskriftens § 1-4, pkt b, som innebærer at selskapet benytter IFRS med de tillegg og forenklinger som følger av forskriften.

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer består av kjøpte misligholdte usikrede fordringer. En portefølje er definert til å være det laveste pålitelige nivå for en samling av fordringer med liknende egenskaper. Hver portefølje vil typisk bestå av et individuelt kjøp av fordringer. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetoden. Inntekter på innkjøpt portefølje av utestående fordringer resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemetoden.

Delårsregnskapet er utover dette avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften og IAS 34.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 - Kapitaldekning

Ansvarlig Kapital	Q1 2021	Q1 2020	2020
	NOK	NOK	NOK
Aksjekapital	12 000 000	11 500 000	12 000 000
Overkurs	164 062 931	94 562 931	164 062 931
Fond for vurderingsforskjeller	3 937 069	3 937 069	3 937 069
Opptjent egenkapital	62 073 295	27 310 005	62 073 295
Årets resultat	12 928	-183 565	0
Sum egenkapital	242 086 224	137 126 441	242 073 296
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-12 928	0	0
Fradrag for utsatt skattefordel	-	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	(12 928,43)	0	0
Ren kjernekapital	242 073 296	137 126 441	242 073 296
Kjernekapital	242 073 296	137 126 441	242 073 296
Ansvarlig Kapital	242 073 296	137 126 441	242 073 296

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	677 271 567	601 773 019	666 762 972
Herav: Bankinnskudd	10 039	10 386	17 843
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	235 588 081	129 865 602	203 914 111
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	307 084 300	372 607 317	360 834 292
Herav: Kontrahert Forward Flow	134 589 147	99 261 793	101 883 867
Herav: Øvrige engasjementer	0	27 922	112 860
Operasjonell risiko	15 483 717	9 748 802	15 483 717
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	692 755 284	611 521 821	682 246 690

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	34,9%	22,4%	35,5%
Kjernekapitaldekning	34,9%	22,4%	35,5%
Kapitaldekning	34,9%	22,4%	35,5%
Overskudd av ren kjernekapital	165 870 214	60 686 213	167 026 160
Overskudd av kjernekapital	155 478 885	51 513 386	156 792 459
Overskudd av ansvarlig kapita	141 623 779	39 282 950	143 147 526

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	242 073 296	137 126 441	242 073 296
Eksponeeringsmål	530 080 182	444 524 859	512 594 958
Uvektet kjernekapitalandel	45,7%	30,8%	47,2%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2021 Q1	2020 Q1	2020
Portefølje Utestående fordringer 01.01	443 355 726	349 825 245	349 825 245
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	29 982 916	58 074 060	177 837 086
Inntektsføring etter effektiv rente metode	5 338 343	4 233 879	18 250 310
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-41 387 865	-34 815 817	-149 870 896
Revaluering av porteføljene per	0	0	47 313 980
Portefølje av utestående fordringer	437 289 119	377 317 366	443 355 726

Fordringsporteføljen består av misligholdte fordringer hvor hver portefølje er vurdert individuelt.

Fra 1. januar 2020 avla selskapet regnskapet i samsvar med IFRS. Selskapets portefølje av fordringer består av misligholdte krav som i utgangspunktet vurderes til amortisert kost. Den amortiserte kosten på porteføljen vurderes fortløpende basert på forventede kontantstrømmer og verdjusteringer innregnes årlig.

Bruk av amortisert kost er basert på fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje. Dette regnskapsprinsippet medfører bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det foreligger således en viss form for sensitivitet i beregningene. Det er ikke registrert vesentlige endringer i forventede kontantstrømmer etter 31. desember 2020.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Av transaksjoner mellom konsernselskapene er det fakturert kr 30 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 2 969 015 i diverse andre konsernkostnader fra Alektum Group AB.

Videre har selskapet konsernkontoordning med Alektum Group AB.

Annen kortsiktig gjeld i den forbindelse utgjorde per 31.03.2021 kr -178 051 263.

Per 31.03.2020 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -159 543 549

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 31.03.2021 kr 1 806 969.

Note 5 - Andre opplysninger

COVID-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet i årets første kvartal, men det ble gjennomført en rekke tiltak under 2020 som er videreført i 2021 for å begrense risikoen. De ansatte har fra begynnelsen av mars 2020 hatt hjemmekontor, og det er utpekt erstatte for de ansatte dersom de skulle bli fraværende fra jobb. Selskapet følger kontinuerlig opp de kjøpte porteføljene og det utarbeides oppfølgingsrapporter for å overvåke utviklingen fortløpende. Videre har alle eksterne leverandører blitt kartlagt og risikovurdert med eventuelle nødvendige tiltak, samt at selskapet fører nær dialog med de utkontrakterte tjenestene for å sørge gjennomføring av alle aktiviteter som normalt.

Ved en finansiell krise vil selskapet benytte seg av retningslinjene i selskapets beredskapsplan for finansielle kriser, herunder utføre en diagnostisk analyse før tiltak iverksettes. Mulige tiltak for å begrense endringer i resultat, balanse og kapitaldekning er at selskapet kan slutte å kjøpe porteføljer, at selskapet kommer seg ut av løpende Forward Flow-avtaler, at lang og/eller kort finansiering reforhandles og at selskapet i ekstreme tilfeller kan igangsette salg av porteføljer. Det er tatt høyde for at selskapet på sikt kan merke større konsekvenser av COVID-19 og av den grunn har selskapet vurdert mulighetene for å komme seg ut av samtlige løpende Forward Flow-avtaler. Enkelte avtaler er allerede blitt omforhandlet til kortere oppsigelsestid eller sagt opp.