



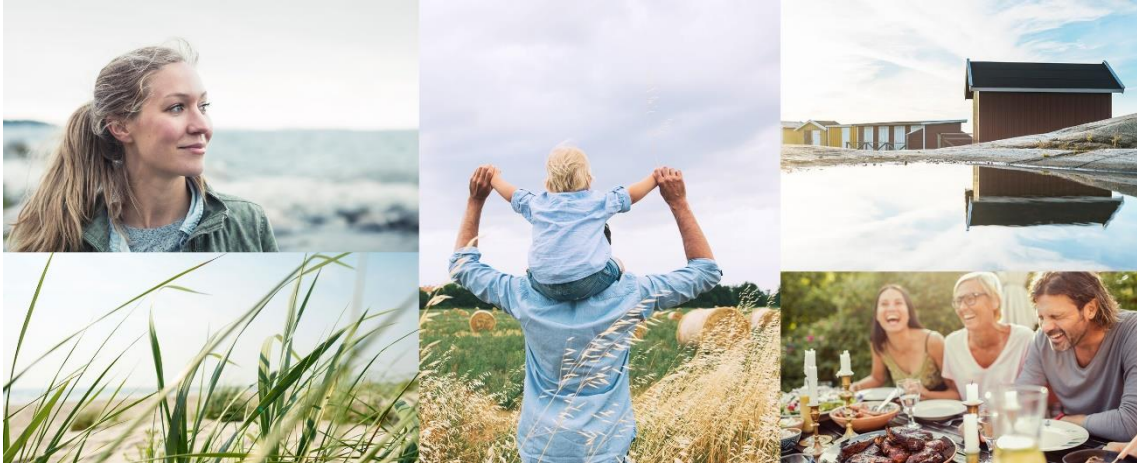
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

2. kvartal 2021

Your business. With care.



Beretning 2. kvartal 2021

Brutto renteinntekt pr 30. juni 2021 utgjør 11,0 millioner kroner (8,9 millioner kroner pr 30. juni 2020) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 3,0 millioner kroner (2,4 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 8,0 millioner kroner (6,5 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet i andre kvartal 2021 er videre påvirket av konserninterne transaksjoner, herunder business support og license fee. Resultatregnskapet viser et overskudd på 1,3 millioner kroner (0,1 millioner kroner).

Selskapet har per andre kvartal 2021 investerte i kjøpte porteføljer for 55,8 millioner kroner, en nedgang fra 108,9 millioner kroner i samme periode 2020. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. juni 2021 var på 243,4 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 36,1 % 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 halvår 2021, og det ble i 2020 gjennomført en rekke tiltak som er videreført i 2021 for å begrense risikoen i selskapet.

Oslo, 30. juni 2021

Stian Eriksen (12. juli 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	Q2 2021	Q2 2020	2020
MNOK			
Forvaltningskapital	428,6	382,4	444,7
Resultat før skatt	1,3	0,3	46,4
Egenkapital	243,4	137,2	242,1
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	36,1%	22,1%	35,5%
Uvektet kjernekapitalandel	47,4%	30,1%	47,2%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2021	Q2 2020	YTD 2021	YTD 2020	2020
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,6	4,7	11,0	8,9	18,3
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,6	4,7	11,0	8,9	18,3
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-1,2	-1,1	-3,0	-2,4	-5,3
Andre rentekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-1,2	-1,1	-3,0	-2,5	-6,5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4,5	3,6	8,0	6,5	11,7
Driftskostnader						
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	0,0	0,0	0,0	0,0	47,3
Lønnskostnader		-0,1	-0,2	-0,3	-0,4	-0,8
Andre driftskostnader	4	-3,1	-3,1	-6,4	-6,0	-11,9
Sum driftskostnader		-3,1	-3,3	-6,7	-6,4	-12,7
Resultat før skatt		1,3	0,3	1,3	0,1	46,4
Skattekostnader						
Ordinært resultat før skattekostnad		1,3	0,3	1,3	0,1	46,4
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-11,6
Periodens resultat		1,3	0,3	1,3	0,1	34,8
Totalresultat						
Periodens resultat		1,3	0,3	1,3	0,1	34,8
Sum resultatel. som ikke vil bli reklass. til resultat, 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 resultat, e. skatt		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens utvidede resultat		1,3	0,3	1,3	0,1	34,8

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. juni 2021	30. juni 2020	31. desember 2020
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	427,5	381,7	443,8
Kundefordringer		1,0	0,5	0,7
Forkuddsbetalte kostnader		0,1	0,1	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		428,6	382,4	444,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	164,0	167,2	178,3
Leverandørgjeld		5,2	0,1	0,0
Betalbar skatt		4,1	4,0	15,5
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,5	0,2
Annen kortsiktig gjeld		11,6	73,4	8,6
Sum gjeld		185,2	245,2	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		1,3	-0,1	34,8
Sum egenkapital		243,4	137,2	242,1
Sum egenkapital og gjeld		428,6	382,4	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			1 331 290	1 331 290
Egenkapital 30.06.2021	12 000 000	168 000 000	63 404 585	243 404 585

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 benytter 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	Q2 2021	Q2 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	3 942 734	3 937 069	3 937 069
Opptjent egenkapital	62 073 295	27 310 005	62 073 295
Årets resultat	1 331 290	101 313	0
Sum egenkapital	243 410 251	137 411 319	242 073 296
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1 331 290	-101 313	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-1 331 290	-101 313	0
Ren kjernekapital	242 078 961	137 310 006	242 073 296
Kjernekapital	242 078 961	137 310 006	242 073 296
Ansvarlig Kapital	242 078 961	137 310 006	242 073 296

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	654 266 715	610 695 539	666 762 972
Herav: Bankinnskudd	10 290	20 311	17 843
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	223 878 901	147 117 842	203 914 111
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	306 905 247	368 241 638	360 834 292
Herav: Kontrahert Forward Flow	123 398 426	95 202 302	101 883 867
Herav: Øvrige engasjementer	73 850	113 446	112 860
Operasjonell risiko	15 483 717	9 748 802	15 483 717
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	669 750 432	620 444 341	682 246 690

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	36,1%	22,1%	35,5%
Kjernekapitaldekning	36,1%	22,1%	35,5%
Kapitaldekning	36,1%	22,1%	35,5%
Overskudd av ren kjernekapital	168 406 413	69 061 128	167 026 160
Overskudd av kjernekapital	158 360 157	59 754 463	156 792 459
Overskudd av ansvarlig kapita	144 965 148	47 345 576	143 147 526

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	242 078 961	137 310 006	242 073 296
Eksponeeringsmål	510 873 315	456 295 469	512 594 958
Uvektet kjernekapitalandel	47,4%	30,1%	47,2%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2021 Q2	2020 Q2	2020
Portefølje Utestående fordringer 01.01	443 355 726	349 825 245	349 825 245
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	55 804 479	108 908 911	177 837 086
Inntektsføring etter effektiv rente metode	10 987 642	8 934 372	18 250 310
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-83 025 887	-75 774 139	-149 870 896
Revaluering av porteføljene per	0	0	47 313 980
Portefølje av utestående fordringer	427 121 959	391 894 389	443 355 726

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

Selskapet avlegger regnskap 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 verdijusteringer 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 60 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 5 565 300 i diverse andre konsernkostnader fra Alektum Group AB.

Videre har selskapet konsernkontoordning med Alektum Group AB.

Annen kortsiktig gjeld i den forbindelse utgjorde per 30.06.2021 kr -163 961 890.

Per 30.06.2020 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -167 219 506.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30.06.2021 kr 2 999 342.

Note 5 - Andre opplysninger

COVID-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet i første halvår 2021, 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 erstattere 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 besørge 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.