



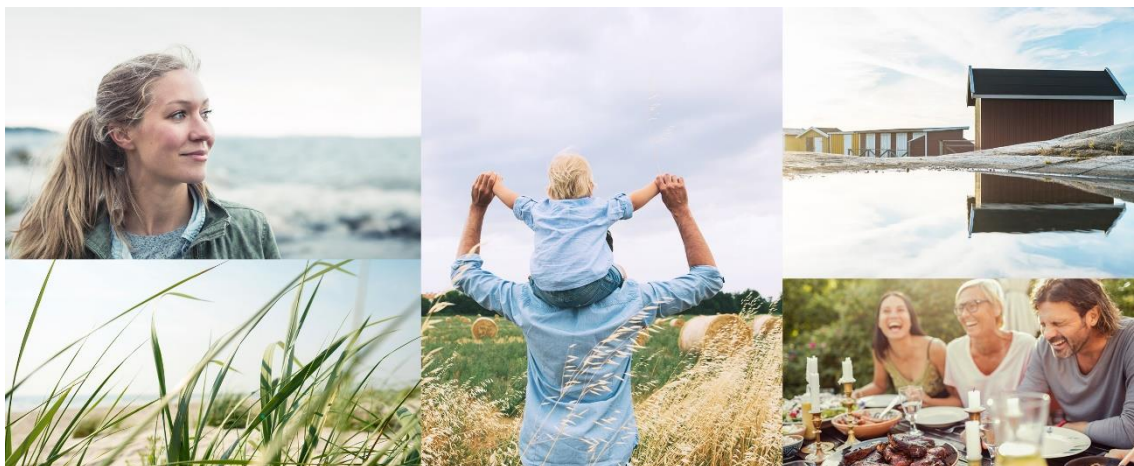
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

3. kvartal 2021

Your business. With care.



Beretning 3. kvartal 2021

Brutto renteinntekt pr 30. september 2021 utgjør 15,5 millioner kroner (14,0 millioner kroner pr 30. september 2020) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 5,2 millioner kroner (3,6 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 10,3 millioner kroner (10,4 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet i tredje kvartal 2021 er videre påvirket av netto verdiendring av kjøpte porteføljer og konserninterne transaksjoner, herunder business support og license fee. Resultatregnskapet viser et overskudd på 4,9 millioner kroner (0,9 millioner kroner) for perioden.

Selskapet har per tredje kvartal 2021 investerte i kjøpte porteføljer for 79,5 millioner kroner, en nedgang fra 150,1 millioner kroner i samme periode 2020. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. september 2021 var på 246,9 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 37,1% som er innenfor gjeldende regelverk og godt over selskapets styringsmål.

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

Oslo, 30. september 2021

Stian Eriksen (15. oktober 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 3. kvartal	Q3 2021	Q3 2020	2020
MNOK			
Forvaltningskapital	426,1	403,9	444,7
Resultat før skatt	-1,2	0,8	46,4
Egenkapital	246,9	138,2	242,1
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	37,1%	21,7%	35,5%
Uvektet kjernekapitalandel	48,2%	29,0%	47,2%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2021	Q3 2020	YTD 2021	YTD 2020	2020
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	4,5	5,0	15,5	14,0	18,3
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		4,5	5,0	15,5	14,0	18,3
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-2,2	-1,1	-5,2	-3,6	-5,3
Andre rentekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-2,2	-1,1	-5,2	-3,6	-6,5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		2,3	3,9	10,3	10,4	11,7
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	4,7	0,0	4,7	0,0	47,3
Lønnskostnader		-0,2	-0,2	-0,5	-0,6	-0,8
Andre driftskostnader	4	-3,2	-2,9	-9,6	-8,9	-11,9
Sum driftskostnader		-3,4	-3,1	-10,1	-9,5	-12,7
Resultat før skatt		3,5	0,8	4,9	0,9	46,4
Ordinært resultat før skattekostnad		3,5	0,8	4,9	0,9	46,4
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-11,6
Periodens resultat		3,5	0,8	4,9	0,9	34,8

Totalresultat	Q3 2021	Q3 2020	YTD 2021	YTD 2020	2020
Periodens resultat	3,5	0,8	4,9	0,9	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 res., e. skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens utvidede resultat	3,5	0,8	4,9	0,9	34,8

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. sep 2021	30. sep 2020	31. desember 2020
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	423,5	402,7	443,8
Kundefordringer		2,4	1,0	0,7
Forkuddsbetalte kostnader		0,2	0,1	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		426,1	403,9	444,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	157,0	181,4	178,3
Leverandørgjeld		4,8	0,0	0,0
Betalbar skatt		4,1	4,0	15,5
Skyldig offentlige avgifter		0,1	0,3	0,2
Annen kortsiktig gjeld		13,2	80,0	8,6
Sum gjeld		179,2	265,7	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		4,9	0,9	34,8
Sum egenkapital		246,9	138,2	242,1
Sum egenkapital og gjeld		426,1	403,9	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			4 853 910	4 853 910
Egenkapital 30.09.2021	12 000 000	168 000 000	66 927 206	246 927 206

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	Q3 2021	Q3 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	4 853 910	903 973	0
Sum egenkapital	246 927 206	138 213 979	242 073 296
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-4 853 910	-903 973	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-4 853 910	-903 973	0
Ren kjernekapital	242 073 296	137 310 006	242 073 296
Kjernekapital	242 073 296	137 310 006	242 073 296
Ansvarlig Kapital	242 073 296	137 310 006	242 073 296

Beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	636 827 674	621 773 304	666 762 972
Herav: Bankinnskudd	10 817	11 408	17 843
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	232 995 693	178 662 845	203 914 111
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	289 327 064	337 611 811	360 834 292
Herav: Kontrahert Forward Flow	114 291 866	105 402 302	101 883 867
Herav: Øvrige engasjementer	202 233	84 938	112 860
Operasjonell risiko	15 483 717	9 748 802	15 483 717
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	652 311 391	631 522 106	682 246 690

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	37,1%	21,7%	35,5%
Kjernekapitaldekning	37,1%	21,7%	35,5%
Kapitaldekning	37,1%	21,7%	35,5%
Overskudd av ren kjernekapital	170 319 043	67 842 574	167 026 160
Overskudd av kjernekapital	160 534 372	58 369 742	156 792 459
Overskudd av ansvarlig kapita	147 488 144	45 739 300	143 147 526

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	242 073 296	137 310 006	242 073 296
Eksponeringsmål	502 331 298	474 147 563	512 594 958
Uvektet kjernekapitalandel	48,2%	29,0%	47,2%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2021 Q3	2020 Q3	2020
Portefølje Utestående fordringer 01.01	443 355 726	349 825 245	349 825 245
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	79 483 725	150 077 158	177 837 086
Inntektsføring etter effektiv rente metode	15 478 338	13 968 385	18 250 310
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-119 471 553	-111 146 963	-149 870 896
Revaluering av porteføljene	4 694 856	0	47 313 980
Portefølje av utestående fordringer	423 541 092	402 723 825	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 kvartalsvis.

Bruk av amortisert kost er basert på fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje. Dette regnskapsprinsippet medfører bruk av estimater og skjønsmessige vurderinger, og det foreligger således en viss form for sensitivitet i beregningene. Endringer i forventede fremtidige kontantstrømmer etter 31. desember 2020 er innregnet i verdien per 30. september 2021.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Av transaksjoner mellom konsernselskapene er det fakturert kr 90 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 8 257 366 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. september 2021 kr -157 007 548.

Per 30. september 2020 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -181 309 824.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. september 2021 kr 5 225 764.

Note 5 - Andre opplysninger

COVID-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet per tredje kvartal 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. De ansatte er fra september tilbake på kontoret i begrenset omfang. 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.