



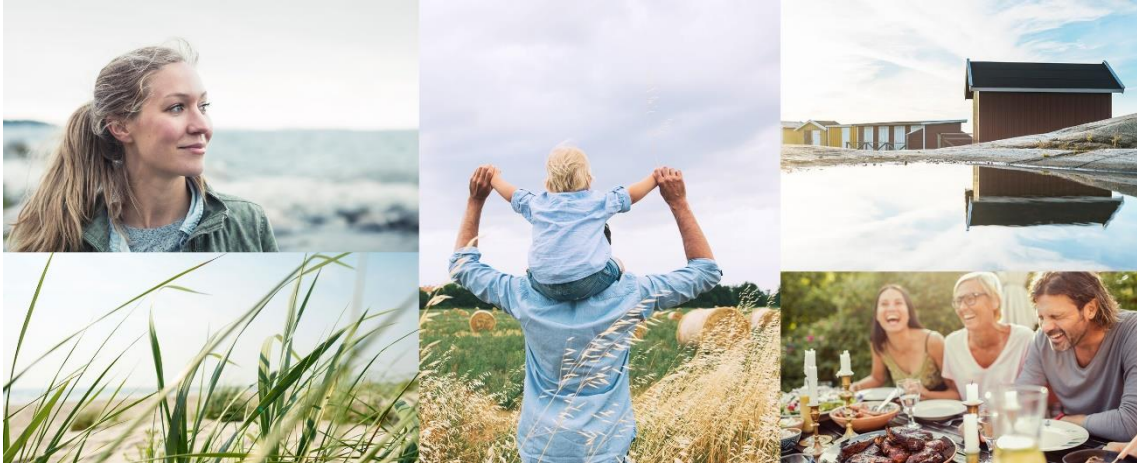
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

1. kvartal 2022

Your business. With care.



Beretning 1. kvartal 2022

Brutto renteinntekt pr 31. mars 2022 utgjør 5,7 millioner kroner (5,3 millioner kroner pr 31. mars 2021) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 2,2 millioner kroner (1,8 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 3,5 millioner kroner (3,5 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet i første kvartal 2022 er videre påvirket av netto verdiendring av kjøpte porteføljer og konserninterne transaksjoner, herunder business support og license fee. Resultatregnskapet viser et overskudd før skatt på 10,5 millioner kroner (0,02 millioner kroner) for perioden.

Selskapet har per første kvartal 2022 investerte i kjøpte porteføljer for 42,1 millioner kroner, en økning fra 30,0 millioner kroner i samme periode 2021. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 31. mars 2022 var på 256,5 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 37,5 % som er innenfor gjeldende regelverk og godt over selskapets styringsmål.

COVID-19 eller andre makroøkonomiske forhold har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet per første kvartal 2022.

Oslo, 31. mars 2022

Stian Eriksen (20. mars 2022)

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 1. kvartal	Q1 2022	Q1 2021	2021
MNOK			
Forvaltningskapital	440,3	440,4	422,5
Resultat før skatt	10,5	0,0	5,2
Egenkapital	256,5	242,1	249,9
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	37,5%	34,9%	42,1%
Uvektet kjernekapitalandel	47,5%	45,7%	51,4%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2022	Q1 2021	YTD 2022	YTD 2021	2021
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,7	5,3	5,7	5,3	21,0
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,7	5,3	5,7	5,3	21,0
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-2,2	-1,8	-2,2	-1,8	-7,1
Andre rentekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-2,2	-1,8	-2,2	-1,8	-7,1
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3,5	3,5	3,5	3,5	13,9
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	10,5	0,0	10,5	0,0	5,2
Lønnskostnader		-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7
Andre driftskostnader	4	-3,2	-3,3	-3,2	-3,3	-13,2
Sum driftskostnader		-3,5	-3,5	-3,5	-3,5	-13,9
Resultat før skatt		10,5	0,0	10,5	0,0	5,2
Ordinært resultat før skattekostnad		10,5	0,0	10,5	0,0	5,2
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3
Periodens resultat		10,5	0,0	10,5	0,0	3,9

Totalresultat	Q3 2021	Q3 2020	YTD 2021	YTD 2020	2020
Periodens resultat	10,5	0,0	10,5	0,0	3,9
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	10,5	0,0	10,5	0,0	3,9

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	31. mar 2022	31. mar 2021	31. desember 2021
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	439,6	437,7	417,8
Kundefordringer		0,6	2,6	0,6
Forkuddsbetalte kostnader		0,1	0,0	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		440,3	440,4	418,6
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	167,3	178,1	151,1
Leverandørgjeld		0,0	0,0	0,9
Betalbar skatt		10,8	15,5	12,8
Skyldig offentlige avgifter		0,4	0,3	0,3
Annen kortsiktig gjeld		5,3	4,4	7,5
Sum gjeld		183,8	198,3	172,6
Aksjekapital		12,0	12,0	12,0
Overkursfond		164,1	164,1	164,1
Fond for vurderingsforskjeller		3,9	3,9	3,9
Opptjent Egenkapital		66,0	62,1	66,0
Årets resultat		10,5	0,0	3,9
Sum egenkapital		256,5	242,1	249,9
Sum egenkapital og gjeld		440,3	440,4	422,5

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	TOTAL
Egenkapital 01.01.2021	12 000 000	168 000 000	62 073 296	242 073 296
Årets resultat			3 917 075	3 917 075
Egenkapital 31.12.2021	12 000 000	168 000 000	65 990 371	245 990 371
Periodens resultat			10 521 466	10 521 466
Egenkapital 31.03.2022	12 000 000	168 000 000	76 511 836	256 511 836

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	Q1 2022	Q1 2021	2021
	NOK	NOK	NOK
Aksjekapital	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Overkurs	164 062 931	164 062 931	164 062 931
Fond for vurderingsforskjeller	3 937 069	3 937 069	3 937 069
Opptjent egenkapital	65 990 371	62 073 295	62 073 295
Årets resultat	10 521 866	12 928	3 917 075
Sum egenkapital	256 512 237	242 086 224	245 990 371
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-10 521 866	-12 928	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-10 521 866	-12 928	0
Ren kjernekapital	245 990 371	242 073 296	245 990 371
Kjernekapital	245 990 371	242 073 296	245 990 371
Ansvarlig Kapital	245 990 371	242 073 296	245 990 371

Beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	635 898 144	677 271 567	564 059 785
Herav: Bankinnskudd	16 960	10 039	16 343
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	280 944 736	235 588 081	306 428 782
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	238 839 869	307 084 300	167 951 510
Herav: Kontrahert Forward Flow	116 003 531	134 589 147	89 565 132
Herav: Øvrige engasjementer	93 048	0	98 017
Operasjonell risiko	19 964 811	15 483 717	19 964 811
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	655 862 955	692 755 284	584 024 596

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	37,5%	34,9%	42,1%
Kjernekapitaldekning	37,5%	34,9%	42,1%
Kapitaldekning	37,5%	34,9%	42,1%
Overskudd av ren kjernekapital	173 845 446	165 870 214	181 747 665
Overskudd av kjernekapital	164 007 502	155 478 885	172 987 296
Overskudd av ansvarlig kapita	150 890 243	141 623 779	161 306 804

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	245 990 371	242 073 296	245 990 371
Eksponeringsmål	517 684 849	530 080 182	478 286 277
Uvektet kjernekapitalandel	47,5%	45,7%	51,4%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2022 Q1	2021 Q1	2021
Portefølje Utestående fordringer 01.01	417 444 037	443 355 726	443 355 726
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	42 117 611	29 982 916	104 169 418
Inntektsføring etter effektiv rente metode	5 694 560	5 338 343	21 030 518
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-36 567 321	-41 387 865	-156 335 250
Revaluering av porteføljene	10 506 690	0	5 223 625
Portefølje av utestående fordringer	439 195 577	437 289 119	417 444 037

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 skjønnsmessige vurderinger, og det foreligger således en viss form for sensitivitet i beregningene. Endringer i forventede fremtidige kontantstrømmer etter 31. desember 2021 er innregnet i verdien per 31. mars 2022.

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 2 845 650 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. mars 2022 kr -167 326 798.

Per 31. mars 2021 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -178 051 263.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 31. mars 2022 kr 2 164 891.

Note 5 - Andre opplysninger

COVID-19 eller andre makroøkonomiske forhold har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet per første kvartal 2022.

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.