



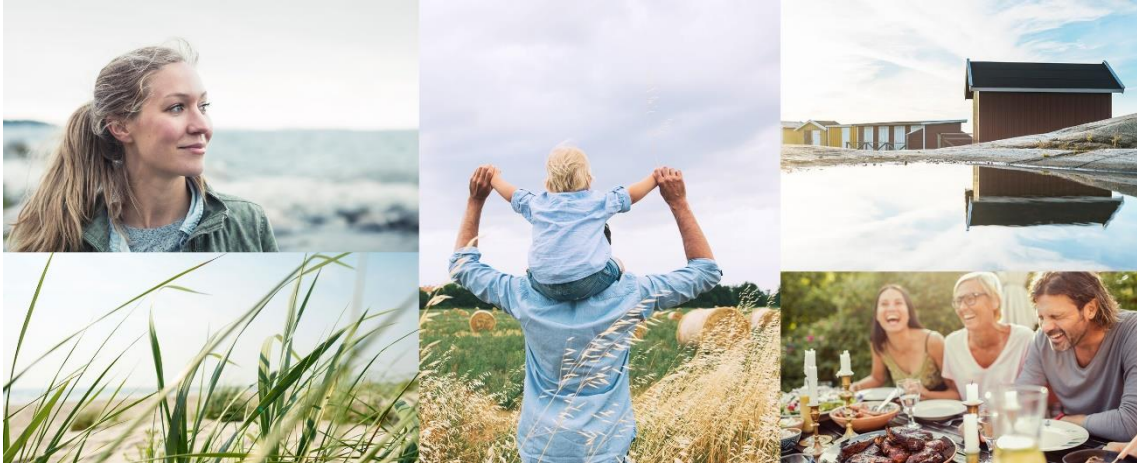
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

2. kvartal 2022

Your business. With care.



Beretning 2. kvartal 2022

Brutto renteinntekt pr 30. juni 2022 utgjør 11,6 millioner kroner (11,0 millioner kroner pr 30. juni 2021) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 4,6 millioner kroner (3,0 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 6,9 millioner kroner (7,9 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Dette i tillegg til endrede rentebetingelser for konserninterne lån på slutten av regnskapsåret 2021. Resultatet i andre 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 24,2 millioner kroner (1,3 millioner kroner) for første halvår.

Selskapet har per andre kvartal 2022 investerte i kjøpte porteføljer for 67,7 millioner kroner, en økning fra 55,8 millioner kroner i samme periode 2021. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. juni 2022 var på 270,2 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 36,1 % 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 halvår 2022.

Oslo, 30. juni 2022

Stian Eriksen (12. juli 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	Q2 2022	Q2 2021	2021
MNOK			
Forvaltningskapital	445,7	428,6	418,6
Resultat før skatt	13,7	1,3	5,2
Egenkapital	270,2	243,4	246,0
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	36,1%	36,1%	42,1%
Uvektet kjernekapitalandel	45,3%	47,4%	51,4%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2022	Q2 2021	YTD 2022	YTD 2021	2021
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,9	5,6	11,6	11,0	21,0
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,9	5,6	11,6	11,0	21,0
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-2,4	-1,2	-4,6	-3,0	-7,1
Andre rentekostnader		0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-2,5	-1,2	-4,6	-3,0	-7,1
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3,4	4,5	6,9	8,0	13,9
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	13,7	0,0	24,2	0,0	5,2
Lønnskostnader		0,0	-0,1	-0,3	-0,3	-0,7
Andre driftskostnader	4	-3,4	-3,1	-6,6	-6,4	-13,2
Sum driftskostnader		-3,4	-3,1	-6,9	-6,7	-13,9
Resultat før skatt		13,7	1,3	24,2	1,3	5,2
Ordinært resultat før skattekostnad		13,7	1,3	24,2	1,3	5,2
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3
Periodens resultat		13,7	1,3	24,2	1,3	3,9

Totalresultat	Q2 2022	Q2 2021	YTD 2022	YTD 2021	2021
Periodens resultat	13,7	1,3	24,2	1,3	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	13,7	1,3	24,2	1,3	3,9

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. jun 2022	30. jun 2021	31. desember 2021
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	444,8	427,5	417,8
Kundefordringer		0,6	1,0	0,6
Forkuddsbetalte kostnader		0,2	0,1	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		445,7	428,6	418,6
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	160,1	164,0	151,1
Leverandørgjeld		3,3	5,2	0,9
Betalbar skatt		8,7	4,1	12,8
Skyldig offentlige avgifter		0,4	0,3	0,3
Annen kortsiktig gjeld		2,9	11,6	7,5
Sum gjeld		175,4	185,2	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	62,1
Årets resultat		24,2	1,3	3,9
Sum egenkapital		270,2	243,4	246,0
Sum egenkapital og gjeld		445,7	428,6	418,6

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			24 249 578	24 249 578
Egenkapital 30.06.2022	12 000 000	168 000 000	90 239 948	270 239 948

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 2022	Q2 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	3 942 734	3 937 069
Opptjent egenkapital	65 990 371	62 073 295	62 073 295
Årets resultat	24 249 577	1 331 290	3 917 075
Sum egenkapital	270 239 948	243 410 251	245 990 371
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-24 249 577	-1 331 290	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-2 041 560	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-26 291 137	-1 331 290	0
Ren kjernekapital	243 948 811	242 078 961	245 990 371
Kjernekapital	243 948 811	242 078 961	245 990 371
Ansvarlig Kapital	243 948 811	242 078 961	245 990 371

Beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	655 917 340	654 266 715	564 059 785
Herav: Bankinnskudd	10 358	10 290	16 343
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	302 476 027	223 878 901	306 428 782
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	214 357 525	306 905 247	167 951 510
Herav: Kontrahert Forward Flow	138 855 000	123 398 426	89 565 132
Herav: Øvrige engasjementer	218 430	73 850	98 017
Operasjonell risiko	19 964 811	15 483 717	19 964 811
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	675 882 151	669 750 432	584 024 596

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	36,1%	36,1%	42,1%
Kjernekapitaldekning	36,1%	36,1%	42,1%
Kapitaldekning	36,1%	36,1%	42,1%
Overskudd av ren kjernekapital	166 222 364	168 406 413	181 747 665
Overskudd av kjernekapital	156 084 131	158 360 157	172 987 296
Overskudd av ansvarlig kapita	142 566 488	144 965 148	161 306 804

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	243 948 811	242 078 961	245 990 371
Eksponeringsmål	538 221 264	510 873 315	478 286 277
Uvektet kjernekapitalandel	45,3%	47,4%	51,4%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2022 Q2	2021 Q2	2021
Portefølje Utestående fordringer 01.01	417 444 037	443 355 726	443 355 726
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	67 714 018	55 804 479	104 169 418
Inntektsføring etter effektiv rente metode	11 565 922	10 987 642	21 030 518
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-76 555 371	-83 025 887	-156 335 250
Revaluering av porteføljene	24 200 717	0	5 223 625
Portefølje av utestående fordringer	444 369 324	427 121 959	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 30. juni 2022.

Porteføljen av utestående fordringer er i sin helhet å anse som trinn 3 i henhold til IFRS 9 regelverket.

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 5 489 414 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. juni 2022 kr -160 096 425.

Per 30. juni 2021 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -163 961 890.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. juni 2022 kr 4 574 581.

Note 5 - Andre opplysninger

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