



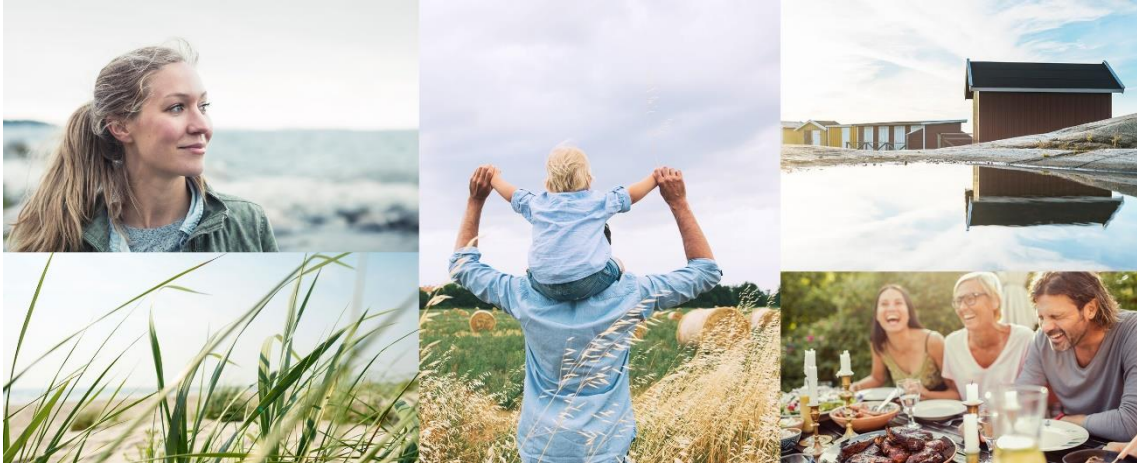
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

3. kvartal 2022

Your business. With care.



Beretning 3. kvartal 2022

Brutto renteinntekt pr 30. september 2022 utgjør 17,4 millioner kroner (15,5 millioner kroner pr 30. september 2021) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 7,4 millioner kroner (5,2 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 10,0 millioner kroner (10,3 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 og inn innværende år. Resultatet i tredje kvartal 2022 er videre påvirket av netto verdiendring av kjøpte porteføljer og konserninterne transaksjoner, herunder business support og license fee. Resultatregnskapet viser et samlet overskudd før skatt på 28,9 millioner kroner (4,9 millioner kroner) per 30. september 2022.

Selskapet har per tredje kvartal 2022 investerte i kjøpte porteføljer for 104,2 millioner kroner, en økning fra 79,5 millioner kroner i samme periode 2021. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. september 2022 var på 274,8 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 32,5 % som er innenfor gjeldende regelverk og godt over selskapets styringsmål.

COVID-19 eller andre makroøkonomiske forhold har ikke hatt noen vesentlige negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet så langt under 2022. Selskapet overvåker imidlertid de markedsmessige urolighetene nøye, og vil iverksette tiltak ved eventuelt behov.

Oslo, 30. september 2022

Stian Eriksen (20. oktober 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 3. kvartal	Q3 2022	Q3 2021	2021
MNOK			
Forvaltningskapital	457,2	426,1	418,6
Resultat før skatt	4,6	3,5	5,2
Egenkapital	274,8	246,9	246,0
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	32,5%	37,1%	42,1%
Uvektet kjernekapitalandel	41,1%	48,2%	51,4%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2022	Q3 2021	YTD 2022	YTD 2021	2021
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,8	4,5	17,4	15,5	21,0
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,8	4,5	17,4	15,5	21,0
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-2,7	-2,2	-7,3	-5,2	-7,1
Andre rentekostnader		0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-2,7	-2,2	-7,4	-5,2	-7,1
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3,1	2,3	10,0	10,3	13,9
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer						
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	4,9	4,7	29,1	4,7	5,2
Lønnskostnader		-0,2	-0,2	-0,5	-0,5	-0,7
Andre driftskostnader	4	-3,2	-3,2	-9,8	-9,6	-13,2
Sum driftskostnader		-3,4	-3,4	-10,3	-10,1	-13,9
Resultat før skatt		4,6	3,5	28,9	4,9	5,2
Ordinært resultat før skattekostnad		4,6	3,5	28,9	4,9	5,2
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3
Periodens resultat		4,6	3,5	28,9	4,9	3,9

Totalresultat	Q2 2022	Q2 2021	YTD 2022	YTD 2021	2021
Periodens resultat	4,6	3,5	28,9	4,9	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	4,6	3,5	28,9	4,9	3,9

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. sep 2022	30. sep 2021	31. des 2021
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	456,6	423,5	417,8
Kundefordringer		0,3	2,4	0,6
Forkuddsbetalte kostnader		0,2	0,2	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		457,2	426,1	418,6
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	166,6	157,0	151,1
Leverandørgjeld		5,7	4,8	0,9
Betalbar skatt		5,9	4,1	12,8
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,1	0,3
Annen kortsiktig gjeld		3,9	13,2	7,5
Sum gjeld		182,4	179,2	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		28,8	4,9	3,9
Sum egenkapital		274,8	246,9	246,0
Sum egenkapital og gjeld		457,2	426,1	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			28 884 569	28 884 569
Egenkapital 30.09.2022	12 000 000	168 000 000	94 874 940	274 874 940

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 2022	Q3 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	28 816 220	4 853 910	3 917 075
Sum egenkapital	274 806 592	246 927 206	245 990 371
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-28 816 220	-4 853 910	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-5 288 690	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-34 104 910	-4 853 910	0
Ren kjernekapital	240 701 681	242 073 296	245 990 371
Kjernekapital	240 701 681	242 073 296	245 990 371
Ansvarlig Kapital	240 701 681	242 073 296	245 990 371

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	719 949 384	636 827 674	564 059 785
Herav: Bankinnskudd	14 699	10 817	16 343
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	317 372 199	232 995 693	306 428 782
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	209 306 158	289 327 064	167 951 510
Herav: Kontrahert Forward Flow	193 050 000	114 291 866	89 565 132
Herav: Øvrige engasjementer	206 328	202 233	98 017
Operasjonell risiko	19 964 811	15 483 717	19 964 811
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	739 914 196	652 311 391	584 024 596

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	32,5%	37,1%	42,1%
Kjernekapitaldekning	32,5%	37,1%	42,1%
Kapitaldekning	32,5%	37,1%	42,1%
Overskudd av ren kjernekapital	155 611 549	170 319 043	181 747 665
Overskudd av kjernekapital	144 512 836	160 534 372	172 987 296
Overskudd av ansvarlig kapita	129 714 552	147 488 144	161 306 804

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	240 701 681	242 073 296	245 990 371
Eksponeringsmål	585 889 460	502 331 298	478 286 277
Uvektet kjernekapitalandel	41,1%	48,2%	51,4%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2022 Q3	2021 Q3	2021
Portefølje Utestående fordringer 01.01	417 444 037	443 355 726	443 355 726
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	104 176 541	79 483 725	104 169 418
Inntektsføring etter effektiv rente metode	17 414 602	15 478 338	21 030 518
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-111 920 390	-119 471 553	-156 335 250
Revaluering av porteføljene	29 115 662	4 694 856	5 223 625
Portefølje av utestående fordringer	456 230 452	423 541 092	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 månedlig.

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. september 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 90 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 8 637 405 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 2022 kr -166 586 025.

Per 30. september 2021 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -157 007 548.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. september 2022 kr 7 303 600.

Note 5 - Andre opplysninger

COVID-19 eller andre makroøkonomiske forhold har ikke hatt noen vesentlige negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet i 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.