



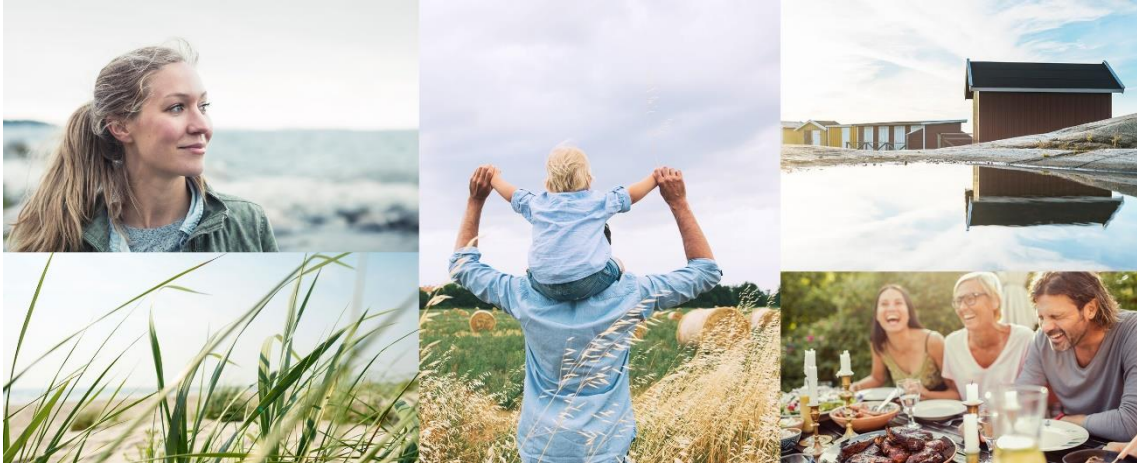
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

2. kvartal 2023

Your business. With care.



Beretning 2. kvartal 2023

Brutto renteinntekt pr 30. juni 2023 utgjør 10,7 millioner kroner (11,6 millioner kroner pr 30. juni 2022) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 7,5 millioner kroner (4,6 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 3,2 millioner kroner (4,6 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet første halvår 2023 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 5,4 millioner kroner pr 30. juni 2023 (24,3 millioner kroner).

Selskapet har pr andre kvartal 2023 investerte i kjøpte porteføljer for 82,0 millioner kroner, en økning fra 76,6 millioner kroner i samme periode 2022. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. juni 2023 var på 273,3 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 39,6 % som er innenfor gjeldende regelverk og godt over selskapets styringsmål.

Selskapet har over lengre tid sett økt finansiell usikkerhet og ustabilitet i markedet generelt, herunder økt inflasjonspress og forhøyet rentenivå, hvilket kan påvirke selskapets inntjening og kostnader. Selskapet har i liten grad blitt negativt påvirket av dette under 2023, men selskapet overvåker imidlertid de markedsmessige urolighetene nøye, og vil iverksette tiltak ved eventuelt behov.

Oslo, 30. juni 2023

Stian Eriksen (12. juli 2023)

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 2023	Q2 2022	2022
MNOK			
Forvaltningskapital	470,5	445,7	452,7
Resultat før skatt	1,8	13,7	29,2
Egenkapital	273,3	270,2	267,9
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	39,4%	36,1%	40,6%
Uvektet kjernekapitalandel	46,9%	45,3%	48,1%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2023	Q2 2022	YTD 2023	YTD 2022	2022
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	5,5	5,9	10,7	11,6	22,7
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinntekter		5,5	5,9	10,7	11,6	22,7
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-3,9	-2,4	-7,3	-4,6	-10,6
Andre rentekostnader		-0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,1
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-4,0	-2,5	-7,5	-4,6	-10,7
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1,5	3,4	3,2	6,9	12,0
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	4,3	13,7	9,7	24,2	29,8
Lønnskostnader		-0,2	0,0	-0,3	-0,3	-0,6
Andre driftskostnader	4	-3,9	-3,4	-7,2	-6,6	-12,0
Sum driftskostnader		-4,1	-3,4	-7,5	-6,9	-12,6
Resultat før skatt		1,8	13,7	5,4	24,2	29,2
Ordinært resultat før skattekostnad		1,8	13,7	5,4	24,2	29,2
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-7,3
Periodens resultat		1,8	13,7	5,4	24,2	21,9
Totalresultat						
Periodens resultat		1,8	13,7	5,4	24,2	21,9
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 res., e. skatt		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens utvidede resultat		1,8	13,7	5,4	24,2	21,9

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. juni 2023	30. juni 2022	31. des 2022
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	472,5	444,8	452,4
Kundefordringer		-2,2	0,6	0,1
Forkuddsbetalte kostnader		0,1	0,2	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		470,5	445,7	452,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	185,8	160,1	173,2
Leverandørgjeld		1,7	3,3	-0,3
Betalbar skatt		6,4	8,7	13,3
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,4	0,2
Annen kortsiktig gjeld		2,9	2,9	-1,5
Sum gjeld		197,2	175,4	184,8
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		87,9	66,0	66,0
Årets resultat		5,4	24,2	21,9
Sum egenkapital		273,3	270,2	267,9
Sum egenkapital og gjeld		470,5	445,7	452,7

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	TOTAL
Egenkapital 01.01.2022	12 000 000	168 000 000	65 990 371	245 990 371
Årets resultat			21 911 922	21 911 922
Egenkapital 31.12.2022	12 000 000	168 000 000	87 902 293	267 902 293
Periodens resultat			5 421 549	5 421 549
Egenkapital 30.06.2023	12 000 000	168 000 000	93 323 842	273 323 842

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 2023	Q2 2022	2022
	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	87 902 292	65 990 371	87 902 292
Årets resultat	3 646 141	24 249 577	0
Sum egenkapital	271 548 433	270 239 948	267 902 293
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-3 646 141	-24 249 577	
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-1 718 775	-2 041 560	-2 275 334
Sum fradrag i ren kjernekapital	-5 364 915	-26 291 137	-2 275 334
Ren kjernekapital	266 183 518	243 948 811	265 626 958
Kjernekapital	266 183 518	243 948 811	265 626 958
Ansvarlig Kapital	266 183 518	243 948 811	265 626 958

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	652 688 519	655 917 340	631 200 366
Herav: Bankinnskudd	9 913	10 358	16 716
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	395 911 213	302 476 027	392 556 182
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	92 110 016	214 357 525	89 939 451
Herav: Kontrahert Forward Flow	164 520 000	138 855 000	148 545 000
Herav: Øvrige engasjementer	137 376	218 430	143 016
Operasjonell risiko	23 528 867	19 964 811	23 528 867
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	676 217 385	675 882 151	654 729 233

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	39,4%	36,1%	40,6%
Kjernekapitaldekning	39,4%	36,1%	40,6%
Kapitaldekning	39,4%	36,1%	40,6%
Overskudd av ren kjernekapital	171 513 084	166 222 364	177 238 512
Overskudd av kjernekapital	161 369 823	156 084 131	167 417 574
Overskudd av ansvarlig kapita	147 845 476	142 566 488	154 322 989

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	266 183 518	243 948 811	265 626 958
Eksponeringsmål	567 184 832	538 221 264	551 772 414
Uvektet kjernekapitalandel	46,9%	45,3%	48,1%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2023 Q2	2022 Q2	2022
Portefølje Utestående fordringer 01.01	452 384 102	417 444 037	417 444 037
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	82 032 500	67 714 018	133 964 935
Inntektsføring etter effektiv rente metode	10 702 065	11 565 922	22 741 315
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-82 390 766	-76 555 371	-151 990 820
Revaluering av porteføljene	9 737 243	24 200 717	30 224 634
Portefølje av utestående fordringer	472 465 143	444 369 324	452 384 102

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 2022 er innregnet i verdien per 30. juni 2023.

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 6 148 825 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 2023 kr -173 156 267.

Per 30. juni 2022 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -160 096 425.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. juni 2023 kr 7 253 211.

Note 5 - Andre opplysninger

Selskapet har over lengre tid sett økt finansiell usikkerhet og ustabilitet i markedet generelt, herunder økt inflasjonspress og forhøyet rentenivå, hvilket kan påvirke selskapets inntjening og kostnader. Selskapet har i liten grad blitt negativt påvirket av dette under 2023, men selskapet overvåker imidlertid de markedsmessige urolighetene nøye, og vil iverksette tiltak ved eventuelt behov.

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.