



ALEKTUM GROUP

ÅRSBERETNING FOR PERIODEN

1. JANUAR TIL 31. DESEMBER 2023

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet som finansieringsforetak, herunder kjøp og salg av forfalte pengekrav, og alt hva dermed står i forbindelse, innenfor de rammer som følger av lov, forskrift og konsesjonsvilkår, samt virksomhet som har naturlig tilknytning til dette. Selskapet har forretningslokale i Tønsberg.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift jfr. IAS 1 nr. 25. Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Til grunn for dette ligger selskapets mellomlange og langsiktige prognoser i kombinasjon med økende etterspørsel.

Fremtidig utvikling

Alektum Finans AS er et finansieringsforetak, underlagt Finanstilsynets tilsyn. Selskapet driver virksomhet i Norge med formål å kjøpe forfalte fordringer fra banker og finansforetak. Selskapet har under 2023 opplevd en moderat omsetningsvekst, men forventer økte porteføljeinvesteringer og stigende renteinntekter i årene som kommer i tråd med selskapets langsiktige prognoser.

Eiere

Selskapet er 100 % eid av Alektum Group AB, org.nr. 556331-1678.

Risikoforhold

Selskapet har en klar organisering og ansvarsfordeling for styrings- og kontrollordninger. Selskapet har som hovedmål at forholdet mellom risiko og inntjening er optimalisert i et langsiktig perspektiv. Selskapet er eksponert for kreditt- og investeringsrisiko, markedsrisiko, finansierings- og likviditetsrisiko, virksomhetsrisiko, operasjonell risiko og bærekraftsrisiko. Selskapet har et fastsatt rammeverk for styring av disse gjennom etablerte policyer og løpende styrevedtak, og jobber løpende med å identifisere, overvåke og rapportere risikoene selskapet er eksponert for.

Selskapets primære virksomhet er kjøp av porteføljer med ubetalt forfalt kreditt, og så ledes er *kreditt- og investeringsrisikoen* en sentral del av den løpende virksomheten. På grunn av usikkerheten tilknyttet debtors evne og vilje til å betjene sine forpliktelser, vil selskapet være eksponert for en betydelig risiko knyttet til inndrivelsen av kontantstrømmer fra selskapets fordringer. Det er selskapets oppfatning at kreditttrisikoen er redusert gjennom god spredning på porteføljene, samt rabatter av pålydende som oppnås ved kjøp av porteføljene. Selskapets håndtering av porteføljekjøp, med tilhørende prosesser før og etter kjøp vurderes til å begrense kreditttrisikoen ytterligere. Selskapet ervervet i 2023 totalt 86 individuelle porteføljer, og hadde ved årsslutt en samlet porteføljemasse på 2 517 porteføljer.



ALEKTUM GROUP

Selskapets *markedsrisiko* er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av rentenedgang på de fordringer selskapet kjøper, noe som kan minske kapitalflyten og dermed avkastningen på fordringsporteføljen. Det er tatt høyde for risikoen ved beregning av selskapets kapitalbehov, og risikoen medberegnes som kredittrisiko når kjøp av porteføljer vurderes. På bakgrunn av dette er det selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.

Selskapet er i sin helhet finansiert av Alektum Group AB (morselskap) med både egenkapital og fremmedkapital. Tilgang på likvide midler oppnås gjennom trekk på konsernkontoordning, og selskapet holder ikke likvider utover dette (hverken bankinnskudd eller plassering i verdipapirer). Selskapets beregnede kapitalbehov for 2024 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Samlet sett gir dette en forutsigbar finansiering for selskapet som tilsier at selskapets *finansierings- og likviditetsrisiko* er lav.

Selskapets *virksomhetsrisiko* er knyttet til uventede endringer i inntekter eller kostnader som følge av eksempelvis økt konkurranse, konjunktorendringer eller endret kundeadfærd. Selskapet arbeider løpende for å minimere risikoen mest mulig slik at denne holdes på et tilfredsstillende nivå.

Selskapet er eksponert for *operasjonell risiko*, herunder compliance-, omdømme- og juridisk risiko, samt risiko for hvitvasking og terrorfinansiering. Det er selskapets oppfatning at den operasjonelle risikoen er godt redusert gjennom selskapets organisering og styrende dokumenter, herunder policyer, rutiner og retningslinjer, og kontroller. Selskapet arbeider løpende med risikoreducerende tiltak slik at risikonivået er innenfor selskapets risikoappetitt.

Selskapet vurderer at eksponeringen for *bærekraftsrisiko* er lav, da selskapet og dets kunder er underlagt et strengt og omfattende regelverk, konsesjonsvilkår og Finanstilsynets tilsyn. Videre har selskapet gjennom risikovurderinger avdekket at selskapet selv, konsernet det er en del av, og dets kunder, opererer i en bransje og på lokasjoner der det er liten grad av negativ påvirkning på sentrale områder innen bærekraft, miljø og sosiale- og forretningsmessig forhold. Risikoen vurderes i tillegg som redusert ved at bærekraft og sosialt ansvar er forankret i selskapets og konsernets overordnede policyer og styrende dokumenter, og setter rammen for all virksomhet og beslutningstaking i selskapet.

Forsikring for styrets medlemmer og Daglig Leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner per årsslutt.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Arbeidsmiljø

Selskapet har per dags dato to ansatte, Daglig Leder og Risk & Compliance Officer.

Selskapet arbeider kontinuerlig for å ha et godt arbeidsmiljø. Selskapet har nulltoleranse for diskriminering, krenkende særbehandling, trakassering og mobbing. Selskapet benytter fastsatte, objektive kriterier når prestasjoner, lønns- og arbeidsvilkår og utviklingsmuligheter vurderes. Selskapet praktiserer samme prinsipper overfor arbeidssøkere. Dette er forankret i styrende dokumenter.

Det er ikke registrert tilfeller av brudd på likestillings- og diskrimineringsregelverket i selskapet.



ALEKTUM GROUP

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet gjennom forbruk av papir, energi og reiseaktivitet, men ikke utover det som er normalt for denne type virksomhet.

Åpenhetsloven

Selskapet har gjennomført aktsomhetsvurderinger iht. åpenhetsloven, og har offentliggjort redegjørelse om dette på selskapets [hjemmesider](#).

Resultatregnskap

Selskapets totale renteinntekter i 2023 var 28,9 MNOK (22,8 MNOK i 2022). Driftsresultatet før skatt for 2023 ble 34,9 MNOK (29,2 MNOK), og selskapet fikk et årsresultat på 26,2 MNOK (21,9 MNOK). Overskuddet skyldes primært netto verdiendring av kjøpte porteføljer, samt volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten.

Balanse og likviditet

Det ble i 2023 investert i kjøpte porteføljer for 142,8 MNOK, en økning fra 134,0 MNOK i 2022. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på 137,0 MNOK.

Selskapets porteføljekjøp er finansiert av egenkapital, konserninterne lån, og gjennom konsernkontoordning med morselskapet i Sverige (Alektum Group AB). Rentebetingelsen var på 8,70 %. Totalkapitalen var ved utgangen av året 492,2 MNOK, mens den i 2022 var på 457,0 MNOK.

Egenkapitalen pr. 31.12.23 var på 294,1 MNOK. Selskapets kapitaldekning utgjorde ved årsslutt 36,6 % som er innenfor gjeldende regelverk, både gjeldende minstekrav til kapitaldekningskrav og tilhørende bufferkrav.

Årsresultat og disponering

Årsresultatet etter skatt endte med et overskudd på 26,2 MNOK. Styret foreslår følgende avsetning av overskuddet for Alektum Finans AS:

Resultat etter skatt	NOK 26 202 556
<u>Avsatt til annen egenkapital</u>	<u>NOK 26 202 556</u>
Totalt disponert	NOK 26 202 556



ALEKTUM GROUP

Oslo den 25.03.2023

Sten Ø. Nornes
Styrets leder

Mats E. Augurell
Nestleder

Tommy J.O. Gustavsson
Styremedlem

Per O. Wiberg
Styremedlem

Stian Eriksen
Daglig Leder

Resultatregnskap

Alektum Finans AS

Renteinntekter og lignende inntekter	Note	2023	2022
Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	2	28 777 798	22 741 314
Øvrige renteinntekter		106 452	27 142
Sum renteinntekter og lignende inntekter		28 884 251	22 768 456
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	15 707 890	10 636 600
Øvrige rentekostnader		302 685	107 051
Sum rentekostnader og lignende kostnader		16 010 575	10 743 652
Netto renteinntekter		12 873 675	12 024 805
Netto verdiendring på finansielle instrumenter			
Netto verdiendring av selskapets porteføljer	2	35 892 193	29 843 457
Sum netto verdiendring av selskapets		35 892 193	29 843 457
Lønn og andre personalkostnader	3, 4	2 785 209	2 507 636
Andre driftskostnader	3, 4	11 043 918	10 144 730
Sum driftskostnader		13 829 127	12 652 366
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		34 936 742	29 215 895
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5	8 734 186	7 303 974
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		26 202 556	21 911 921
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		26 202 556	21 911 921
Andre resultatkomponenter			
Totalresultat		26 202 556	21 911 921
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		26 202 556	21 911 921
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		26 202 556	21 911 921
Sum overføringer		26 202 556	21 911 921

Balanse pr. 31.12

Alektum Finans AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	6	91 690	83 582
Utlån til og fordringer på kunder			
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	2, 6	490 726 141	452 384 102
Andre kortsiktige fordringer	6	1 437 395	4 575 656
Sum netto utlån og fordringer på kunder		492 163 536	456 959 758
Sum eiendeler		492 255 226	457 043 340
Gjeld og egenkapital			
Gjeld			
Gjeld til konsernselskap (konsernkontoordning)	3, 6	178 022 452	173 156 267
Leverandørgjeld	6	1 919 370	62 532
Skyldig offentlige avgifter		178 963	300 425
Annen gjeld	7	3 275 553	2 397 482
Sum annen gjeld		183 396 338	175 916 707
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	5 278 037	7 204 488
Forpliktelser ved utsatt skatt	5	9 476 002	6 019 853
Sum avsetning for forpliktelser		14 754 039	13 224 341
Sum gjeld		198 150 377	189 141 048
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	12 000 000	12 000 000
Overkurs		168 000 000	168 000 000
Sum innskutt egenkapital		180 000 000	180 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		114 104 848	87 902 292
Sum opptjent egenkapital		114 104 848	87 902 292
Sum egenkapital		294 104 848	267 902 293
Sum egenkapital og gjeld		492 255 226	457 043 340

Balanse pr. 31.12

Alektum Finans AS

Oslo, 25.03.2024
Styret i Alektum Finans AS

Sten Ø. Nornes
Styreleder

Mats E. Augurell
Nestleder

Tommy J.O. Gustavsson
Styremedlem

Per O. Wiberg
Styremedlem

Stian Eriksen
Daglig leder

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2022	12 000 000	168 000 000	65 990 370	245 990 370
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet			21 911 921	21 911 921
Sum andre inntekter og kostnader			0	0
Egenkapital 31.12.2022	12 000 000	168 000 000	87 902 291	267 902 292
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet			26 202 556	26 202 556
Sum andre inntekter og kostnader			0	0
Egenkapital 31.12.2023	12 000 000	168 000 000	114 104 847	294 104 848

Alektum Finans AS

Kontantstrømanalyse - Indirekte metode

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	34 936 742	29 215 895
- Periodens betalte skatter	-7 204 488	-6 867 419
+/- Revaluering av kjøpte porteføljer per 31.12.	-35 892 193	-29 843 457
- Inntektsføring etter effektiv rente metode	-28 777 798	-22 741 315
+ Innbetaling på kjøpte porteføljer	169 100 604	151 990 820
+/- Endring i leverandørgjeld	1 856 838	-882 616
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	3 016 799	-3 627 789
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>137 036 504</u>	<u>117 244 119</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kjøp av porteføljer	<u>-142 772 652</u>	<u>-133 964 935</u>
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-142 772 652	-133 964 935
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+/- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	878 071	-5 375 879
+/- Netto endring i konsernkontoordning	<u>4 866 185</u>	<u>22 098 559</u>
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	5 744 256	16 722 681
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<u>8 107</u>	<u>1 865</u>
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>83 582</u>	<u>81 717</u>
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>91 690</u>	<u>83 582</u>

Selskapet har konsernkontoordning med morselskapet i Sverige - Alektum Group AB.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 1

Regnskapsprinsipper

Selskapet avlegger årsregnskap i samsvar med International Reporting Standards (IFRS) som er utgitt av IASB og godkjent av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansielle foretak. Da det ikke er noe forskjell i måling eller presentasjon, har det ikke vært behov å omtale sammenlikningstall.

Selskapets funksjonelle valuta er norske kroner (NOK). Alle beløp i årsregnskapet er oppgitt i hele tall, såfremt ikke annet er spesifisert.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i noter.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen blir medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler blir klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp blir oppført som langsiktig gjeld.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rentemetode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er negligjerbar, bokføres til kost.

Inntekter og kostnader

Selskapets inntekter består i hovedsak av renteinntekter på kjøpte porteføljer av forfalte krav og verdijustering på porteføljene. Inntekter fra porteføljene er innregnet i henhold til IFRS 9 - Finansielle instrumenter ved bruk av effektiv rentemetode.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

Misligholdte lån, presenteres som "Innkjøpt portefølje av utestående fordringer" i balansen og består av porteføljer med misligholdte lån som er kjøpt til en verdi under nominell verdi hvor porteføljeverdien ved førstegangsinnregning reflekterer pådratt og forventet kredittap. For porteføljer med misligholdte lån er rettidig innkreving av hovedstol og renter ikke lenger rimelig sikkert på kjøpstidspunktet av porteføljen. Porteføljene med misligholdte krav innregnes til virkelig verdi ved oppkjøpstidspunktet. Siden lånene er innregnet til virkelig verdi som inkluderer et estimat på fremtidige kredittap, foreligger ingen annen avsetning for kredittap i årsregnskapet på oppkjøpstidspunktet av porteføljene. Lånene måles til amortisert kost ved bruk av kredittjustert effektiv rentemetode. På bakgrunn av at porteføljene av misligholdte lån består av homogene lån med lignende egenskaper, er fremtidige kontantstrømmer estimert på porteføljenivå.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Bokført verdi av den enkelte portefølje fastsettes basert på neddiskonterte forventende fremtidige kontantstrømmer ved bruk av den effektive renten fastsatt på kjøpstidspunktet. Den totale kontantstrømmen (hovedstol og renter) som forventes inndrevet på de respektive porteføljene, gjennomgås og revideres jevnlig. Endringer i forventende kontantstrømmer justeres for i den bokførte verdien av porteføljene og innregnes i resultatregnskapet som netto inntekt eller kostnad i regnskapslinjen "Netto verdiendring av selskapets porteføljer". Renteinntekter innregnes i resultatregnskapet ved bruk av den kredittjusterte effektive renten og er presentert på regnskapslinjen "Renteinntekter på innkjøpte porteføljer" i resultatregnskapet.

Ledelsen utarbeider estimater for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på porteføljens karakteristika, herunder historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordring, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Estimering av timingen og størrelsen på de fremtidige kontantstrømmene involverer stor grad av skjønnsmessige vurderinger fortatt av ledelsen om sentrale forutsetninger som størrelse på tap, beløpsstørrelser og timing på betalinger fra skylder os. Alle disse faktorene inneholder stor grad av subjektive vurderinger og kan resulterer i vesentlige endringer i kontantstrømestimatene over porteføljens levetid. Estimatavvik innregnes hvert kvartal i resultatregnskapet ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% (25%) på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, samt eventuelle skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Nette utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne blir nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Konsernregnskap

Konsernspiss og den som utarbeider konsernregnskap er G4 Capital AB, Eriksbergstorget 11, 417 64 Gøteborg. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Bolagsverket, 851 81 Sundsvall.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 2 Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

	2023	2022
Portefølje Utestående fordringer 01.01	452 384 102	417 825 215
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	142 772 652	133 964 935
Inntektsføring etter effektiv rente metode	28 777 798	22 741 315
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-169 100 604	-151 990 820
Revaluering av porteføljene per 31.12.	35 892 193	29 843 457
Portefølje av utestående fordringer 31.12	490 726 141	452 384 102

Prinsipper for verdsettelse av porteføljene:

Selskapet driver innen oppkjøp av forfalte pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Selskapet inntektsfører renter på oppkjøpte forfalte pengekrav etter effektiv rentemetode. for sin innregning av innkjøpte porteføljer i regnskapet. Forventet innfordringsprofil på porteføljnivå danner grunnlaget for avskrivninger. Avskrivningstiden er 15 år (180 måneder).

Porteføljene revalueres kvartalsvis basert på forventede kontantstrømmer de neste 15 årene (180 måneder) neddiskontert med opprinnelig effektiv rente. Fordringsporteføljen består av misligholdte fordringer hvor hver portefølje er vurdert individuelt. Selskapets fordringsmasse sikres gjennom utenomrettslig innfordring og rettslig pågang, herunder utleggspant, trekk i lønn/ytelser eller domsavgjørelser i forliksråd.

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak kjøpte misligholdte krav.

Det er knyttet usikkerhet til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser. Innfordringstjenesten gjøres av søsterselskapet Alektum AS som har konsesjon som inkassoselskap. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrek og betalingsordninger. På denne måten sikrer inkassoforetaket en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen.

Total eksponering for kredittrisiko utgjør 492 255 226 og består av innkjøpte porteføljer og andre kortsiktige fordringer.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 3 Transaksjoner og mellomværende med konsernselskaper

Transaksjoner med andre konsernselskaper	2023	2022
Andre driftskostnader	11 302 730	10 639 292
Rentekostnad til foretak i samme konsern	15 707 890	10 636 600
Sum	27 010 620	21 275 892

Av transaksjoner mellom konsernselskapene nevnes at det er fakturert kr 120 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 11 182 729 i diverse andre konsernkostnader fra Alektum Group AB.

Mellomværende med andre konsernselskaper	2023	2022
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer	542 358	354 742
Sum	542 358	354 742
Gjeld		
Gjeld i konsernkontoordning	178 022 452	173 156 267
Sum	178 022 452	173 156 267

Selskapet har konsernkontoordning med Alektum Group AB.

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har per dags dato to ansatte, Daglig leder og Risk & Compliance Officer. Begge er formelt ansatt i Alektum Finans AS, men leies også ut til henholdsvis Alektum AS og Alektum Group AB, således blir en del av lønnen fakturert disse selskapene.

Kostnader til daglig leder utgjør for 2023 kr 2 014 278. Hvorav fakturert Alektum Group AB er kr 1 428 269. I årsregnskapet er lønnen til selskapets to ansatte presentert netto under regnskapslinjen "Lønnskostnad og andre personalkostnader"

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi daglig leder eller styrets leder særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Det er utbetalt totalt kr 75 000 i godtgjørelse til styret

OTP

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende

Revisjonshonorarer ekskl MVA	2023	2022
Revisjon	445 749	231 334
Attestasjonstjenester	80 700	52 500
Andre tjenester	50 000	42 500
Sum	576 449	326 334

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	5 278 037	7 204 488
Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	3 456 149	99 486
Skattekostnad ordinært resultat	8 734 186	7 303 974
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	34 936 742	29 215 895
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-13 824 594	- 397 943
Utnyttelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	21 112 148	28 817 951
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	5 278 037	7 204 488
Sum betalbar skatt i balansen	5 278 037	7 204 488
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	34 936 742	29 215 895
Beregnet skatt av resultatført skatt	8 734 186	7 303 974
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	0
Sum	8 734 186	7 303 974
Effektiv skattesats	25%	25%

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2023	2022	Endring
Fordringer	37 904 006	24 079 412	13 824 594
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum	37 904 006	24 079 412	13 824 594
Utsatt skatt(+)/ skattefordel(-) (25%/ 25%)	9 476 001	6 019 853	3 456 149

Selskapet har valgt å balanseføre utsatt skattefordel ettersom selskapet både har anledning til å utnytte skatteposisjonen gjennom konsernbidrag, samt at selskapet også forventer fremtidig inntjening som gjør selskapet i stand til å utnytte fordelen.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 6 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	Bokført verdi 2023	Virkelig verdi 2023	Bokført verdi 2022	Virkelig verdi 2022
Utlån til og fordringer på kunder	490 726 141	490 726 141	452 384 102	452 384 102
Andre kortsiktige fordringer	1 437 394	1 437 394	4 484 673	4 484 673
Sum finansielle eiendeler	492 163 535	492 163 535	456 868 775	456 868 775

Forpliktelseser	2023	2023	2022	2022
Gjeld til konsernselskap	173 156 267	173 156 267	173 156 267	173 156 267
Annen gjeld	5 373 886	5 373 886	2 760 439	2 760 439
Sum finansielle forpliktelseser	183 396 338	183 396 338	175 916 709	175 916 709

Amortisert kost anses som en rimelig tilnærming til virkelig verdi da verdien av de kjøpte porteføljene revurderes kvartalsvis

Note 7 - Annen kortsiktig gjeld

Av sum annen gjeld på 3 275 552 (2 397 482) 31.12.2023 relaterer 1 965 536 (2 198 002) seg til kortsiktig gjeld ved kjøp av porteføljer fra kunder. Tallene i parentes gjelder 31.12.2022

Note 8 Aksjonærtabell

Aksjekapitalen i Alektum Finans AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	500	24 000,00	12 000 000,00
Sum	500	24 000,00	12 000 000,00

Alle aksjer har like rettigheter.

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eier- andel
Alektum Group AB	500	100%
Totalt antall aksjer	500	100%
Sum	500	100,0

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 9 - Kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko

Overordnet

Selskapet har en klar organisering og ansvarsfordeling for styrings- og kontrollordninger. Selskapet har som hovedmål at forholdet mellom risiko og inntjening er optimalisert i et langsiktig perspektiv. Selskapet har et fastsatt rammeverk for styring av disse gjennom etablerte policyer, herunder overordnet policy for risikostyring og internkontroll, og løpende styrevedtak, og jobber løpende med å identifisere, overvåke, rapportere og redusere risikoene som selskapet er eksponert for.

Kreditt- og investeringsrisiko

Kreditt- og investeringsrisiko er risikoen for tap som følge av at debitor ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser til selskapet. Risikoen avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall og sannsynlighet for mislighold. Risikoen styres gjennom selskapets «Kreditt- og investeringspolicy». Selskapets primære virksomhet er kjøp av porteføljer med ubetalt forfalt kreditt, og så ledes er kreditt- og investeringsrisikoen en sentral del av den løpende virksomheten. På grunn av usikkerheten tilknyttet debtors evne og vilje til å betjene sine forpliktelser, vil selskapet være eksponert for en betydelig risiko knyttet til inndrivelsen av kontantstrømmer fra selskapets fordringer. Det er selskapets oppfatning at risikoen er redusert gjennom god spredning på porteføljene, samt rabatter av pålydende som oppnås ved kjøp av porteføljene. Selskapets håndtering av porteføljekjøp, med tilhørende prosesser før og etter kjøp, vurderes til å begrense risikoen ytterligere.

Finansierings- og likviditetsrisiko

Finansierings- og likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering, behov for førtidig realisering av eiendeler, eller i ytterste konsekvens risikoen for at foretaket ikke klarer å møte finansielle forpliktelser rettidig. Selskapet har etablert styringsprinsipper for finansiering og likviditetsstyring i selskapets «Finanspolicy». Selskapet er i sin helhet finansiert av Alektum Group AB (morselskap) med både egenkapital og fremmedkapital. Tilgang på likvide midler oppnås gjennom trekk på konsernkontoordning, og selskapet holder ikke likvider utover dette (hverken bankinnskudd eller plassering i verdipapirer). Selskapets beregnede kapitalbehov for 2024 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Samlet sett gir dette en forutsigbar finansiering for selskapet som tilsier at selskapets finansierings- og likviditetsrisiko er lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at selskapet taper penger som følge av endringer i eksempelvis aksje-, rente- og valutamarkedet. Selskapet er ikke eksponert for kredittspreadrisiko, valutarisiko, aksjerisiko eller eiendomsrisiko. Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko grunnet at cash pool ordningen (konsernkonto) er i NOK. Valutaeksponeringen overføres dermed til morselskap. Selskapet er derimot eksponert for renterisiko som defineres som et økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenten, eksempelvis NIBOR. Markedsrisiko, herunder renterisiko, styres gjennom dokumentet «Finanspolicy». Selskapets markedsrisiko er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av rentenedgang på de fordringer selskapet kjøper, noe som kan minske kapitalflyten og dermed avkastningen på fordringsporteføljen. Det er tatt høyde for risikoen ved beregning av selskapets kapitalbehov, og risikoen medberegnes som en kredittisiko når kjøp av porteføljer vurderes. På bakgrunn av dette er det selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.

Økt inflasjonspress og økt rentenivå

Selskapet har over lengre tid sett økt finansiell usikkerhet og ustabilitet i markedet generelt, herunder økt inflasjonspress og forhøyet rentenivå, samt har kjøpt porteføljer en markedsverdi som vil svinge med det generelle rentenivået, hvilket kan påvirke selskapets inntjening og kostnader. Selskapet har i liten grad blitt negativt påvirket av dette, og selskapets inntjening og kostnader er stabile. Selskapet følger likevel løpende med på kostnadsnivå og inntjening på kjøpte porteføljer, hvilket viser den enkelte debtors betalingssevne –

Noter 2023

Alektum Finans AS

som til tross for det nevnte har holdt seg stabil. Selskapet vil løpende sørge for å holde seg tilstrekkelig kapitalisert, fortsatt følge med på inntjening på kjøpte porteføljer og sørge for forsvarlige investeringer i nye porteføljer.

Virksomhetsrisiko

Virksomhetsrisiko er definert som risiko knyttet til uventede endringer i inntekter eller kostnader som resulterer i en forverret økonomisk utvikling. Eksempler på slike endringer er økt konkurranse, konjunkturoendringer eller endret kundeatferd.

Endringer i regelverk

Selskapet er, med konsesjon som finansieringsforetak, underlagt en rekke lov- og forskriftskrav. Det har blitt gjennomført lov- og forskriftsendringer og det er pågående høringer om lovendringer som har økt forbrukerbeskyttelse, rapporteringskrav og/eller kontroll- og kvalitetskrav som en fellesnevner. Selskapet har etablert et godt system for til enhver tid å være oppdatert på kommende og gjeldende lovkrav, og for å gjennomføre nødvendige tiltak.

Blant vedtatte eller kommende regelverksendringer som kan ha direkte økonomisk påvirkning på selskapet er særlig ny finansavtalelov med forskrift, redegjørings- og offentliggjøringskrav iht. åpenhetsloven, oppdaterte retningslinjer gjeldende hvitvaskingsregelverket og finansielle sanksjoner og frysbestemmelser, samt endringer i kapitaldekningsregelverket, sentrale for selskapet.

Blant kommende regelverksendringer som kan ha indirekte økonomisk påvirkning på selskapet er særlig ny inkassolov og ny gjeldsordningslov sentrale.

Risikoen reduseres blant annet ved at selskapet holder seg løpende oppdatert på gjeldende og kommende lovkrav, ved å gjennomføre analyser av potensiell økonomisk påvirkning og ved å sette inn nødvendige tiltak tilpasset den enkelte regelverksendring.

Det er selskapets oppfatning at det har blitt gjennomført tilstrekkelige tiltak for å begrense virksomhetsrisikoen og at denne er på et akseptabelt nivå.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 10 - Kapitaldekning

	2023	2022
Aksjekapital	12 000 000	12 000 000
Overkurs	164 062 931	164 062 931
Annen egenkapital	3 937 069	3 937 069
Opptjent egenkapital	87 902 292	87 902 292
Årets resultat	26 202 556	
Sum egenkapital	294 104 848	267 902 293
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-31 594 923	-2 275 334
Sum fradrag i ren kjernekapital	-31 594 923	-2 275 334
Ren kjernekapitaldekning	262 509 926	266 626 958
Kjernekapital	262 509 926	266 626 958
Ansvarlig kapital	262 509 926	266 626 958

Beregningsgrunnlag	2023	2022
Kredittrisiko	693 235 874	631 200 366
Herav: Bankinnskudd	18 388	16 716
Herav: Kjøpte porteføljer (> 20%)	398 579 709	392 556 182
Herav: Kjøpte porteføljer (< 20%)	139 444 940	89 939 451
Herav: Kontrahert Forward Flow	155 115 000	148 545 000
Herav: Øvrige engasjementer	77 888	143 016
Operasjonell risiko	24 253 167	23 528 867
Markedsrisiko	0	0
CVA risiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag	717 489 041	654 729 233

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning	36,6%	40,6%
Kjernekapitaldekning	36,6%	40,6%
Kapitaldekning	36,6%	40,6%
Overskudd av ren kjernekapital	162 061 460	177 238 512
Overskudd av kjernekapital	151 299 214	167 417 574
Overskudd av ansvarlig kapital	136 949 343	154 322 989

Uvektet kjernekapital

Kjernekapital	262 509 926	265 626 958
Eksponeringsmål	595 122 580	551 772 414
Uvektet kjernekapitalandel	44,1%	48,1%

Noter 2023

Alektum Finans AS

Note 11 - Forfallsanalyse og renterisiko

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 2023

	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	491 543 290*					491 543 290
Øvrige eiendeler	91 690		620 246			711 936
Sum eiendeler	491 634 980		620 246			492 255 226

	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	178 022 452					178 022 452
Annen gjeld			5 373 886			5 373 886
Sum gjeld	178 022 452		5 373 886			183 396 338

Renterisiko og rentereguleringsperiode 2023

	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	491 543 290*					491 453 290
Øvrige eiendeler			620 246			620 246
Sum eiendeler	491 543 290		620 246			492 163 536

	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	178 022 452					178 022 452
Annen gjeld			5 373 886			5 373 886
Sum gjeld	178 022 452		5 373 886			183 396 338

* I utgangspunktet består fordringene av kjøpte misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldners evne til å innfri krav.

Renten på kjøpte porteføljer endres ikke etter kjøpstidspunktet. Endring i rentenivået vil således ikke ha noe direkte effekt på verken resultat eller balanse/egenkapital.

Noter 2023

Alektum Finans AS

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 2022

	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	452 384 102					452 384 102
Øvrige eiendeler	83 582		4 575 656			4 659 238
Sum eiendeler	452 467 684		4 575 656			457 043 340

	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	173 156 267					173 156 267
Annen gjeld			2 760 439			2 760 439
Sum gjeld	173 156 267		15 685 356			175 916 706

Renterisiko og rentereguleringsperiode 2022

	Uten avtalt løpetid / Forfalt	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	452 384 102					452 384 102
Øvrige eiendeler			4 575 656			4 659 238
Sum eiendeler	452 384 102		4 575 656			456 959 758

	Uten avtalt løpetid	0-3 måneder	3 - 12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Annen gjeld (konsernkontoordning)	173 156 267					173 156 267
Annen gjeld			2 760 439			2 760 439
Sum gjeld	173 156 267		15 685 356			175 916 706

Note 12 - Hendelser etter balansedag

Det er ingen hendelser i 2024 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr. 31.12.2023.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Stian Eriksen

Daglig leder

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1345054

IP: 213.88.xxx.xxx

2024-03-25 15:22:49 UTC



TOMMY GUSTAVSSON

Styremedlem

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19610921xxxx

IP: 217.9.xxx.xxx

2024-03-25 16:04:31 UTC



PER WIBERG

Styremedlem

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19510102xxxx

IP: 217.209.xxx.xxx

2024-03-25 16:21:19 UTC



Sten Øivind Nornes

Styreleder

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: UN:NO-9578-5995-4-150787

IP: 79.160.xxx.xxx

2024-03-26 08:35:16 UTC



Mats Eric Augurell

Nestleder

På vegne av: Alektum Finans AS

Serienummer: 19580919xxxx

IP: 193.183.xxx.xxx

2024-03-27 14:11:33 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>