



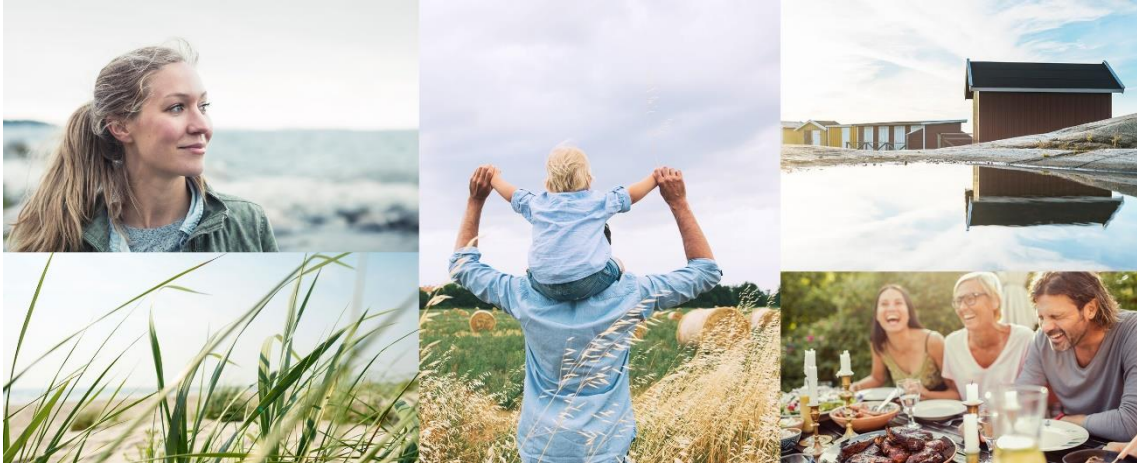
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

2. kvartal 2024

Your business. With care.



Beretning 2. kvartal 2024

Brutto renteinntekt pr 30. juni 2024 utgjør 15,0 millioner kroner (10,7 millioner kroner pr 30. juni 2023) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 7,9 millioner kroner (7,5 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 7,1 millioner kroner (3,2 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet per andre kvartal 2024 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 9,6 millioner kroner pr 30. juni 2024 (5,4 millioner kroner).

Selskapet har pr andre kvartal 2024 investert i kjøpte porteføljer for 91,7 millioner kroner, en økning fra 82,4 millioner kroner i samme periode 2023. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. juni 2024 var på 303,7 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 32,8 % 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, med unntak av økte finansieringskostnader, i liten grad blitt påvirket av dette så langt under 2024. Selskapet overvåker imidlertid de markedsmessige urolighetene nøye, og vil iverksette tiltak ved eventuelle behov.

Oslo, 30. juni 2024

Stian Eriksen (15. juli 2024)

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 2024	Q2 2023	2023
MNOK			
Forvaltningskapital	513,9	470,5	491,7
Resultat før skatt	9,6	5,4	34,9
Egenkapital	303,7	273,3	294,1
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	32,8%	39,4%	36,6%
Uvektet kjernekapitalandel	39,2%	46,9%	44,1%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2024	Q2 2023	YTD 2024	YTD 2023	2023
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	8,1	5,5	15,0	10,7	28,8
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Sum renteinntekter		8,1	5,5	15,0	10,7	28,9
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-3,8	-3,9	-7,7	-7,3	-15,7
Andre rentekostnader		-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-3,9	-4,0	-7,9	-7,5	-16,0
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4,3	1,5	7,1	3,2	12,9
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	3,4	4,3	9,8	9,7	35,9
Lønnskostnader		-0,3	-0,2	-0,5	-0,3	-2,8
Andre driftskostnader	4	-3,5	-3,9	-6,9	-7,2	-11,0
Sum driftskostnader		-3,8	-4,1	-7,4	-7,5	-13,8
Resultat før skatt		3,8	1,8	9,6	5,4	34,9
Ordinært resultat før skattekostnad		3,8	1,8	9,6	5,4	34,9
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-8,7
Periodens resultat		3,8	1,8	9,6	5,4	26,2

Totalresultat	Q2 2024	Q2 2023	YTD 2024	YTD 2023	2023
Periodens resultat	3,8	1,8	9,6	5,4	26,2
Sum resultatel. som ikke vil bli reklass. til result., 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	3,8	1,8	9,6	5,4	26,2

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. juni 2024	30. juni 2023	31. des 2023
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,1	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	511,7	472,5	490,7
Kundefordringer		1,0	-2,2	0,8
Forkuddsbetalte kostnader		1,0	0,1	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		513,9	470,5	491,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	188,8	185,8	178,0
Leverandørgjeld		3,4	1,7	1,4
Betalbar skatt		7,6	6,4	14,8
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,3	0,1
Annen kortsiktig gjeld		10,1	2,9	3,3
Sum gjeld		210,2	197,2	197,6
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		114,1	87,9	87,9
Årets resultat		9,6	5,4	26,2
Sum egenkapital		303,7	273,3	294,1
Sum egenkapital og gjeld		513,9	470,5	491,7

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	TOTAL
Egenkapital 01.01.2023	12 000 000	168 000 000	87 902 292	267 902 292
Årets resultat			26 202 556	26 202 556
Egenkapital 31.12.2023	12 000 000	168 000 000	114 104 848	294 104 848
Periodens resultat			9 565 826	9 565 826
Egenkapital 30.06.2024	12 000 000	168 000 000	123 670 674	303 670 674

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 2024	Q2 2023	2023
	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	114 104 848	87 902 292	114 104 848
Årets resultat	9 565 826	3 646 141	0
Sum egenkapital	303 670 674	271 548 433	294 104 848
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-9 565 826	-3 646 141	
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	-
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-44 340 267	-1 718 775	-31 594 923
Sum fradrag i ren kjernekapital	-53 906 092	-5 364 915	-31 594 923
Ren kjernekapital	249 764 582	266 183 518	262 509 926
Kjernekapital	249 764 582	266 183 518	262 509 926
Ansvarlig Kapital	249 764 582	266 183 518	262 509 926

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	738 151 734	652 688 519	693 235 874
Herav: Bankinnskudd	27 179	9 913	18 338
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	432 330 185	395 911 213	398 579 709
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	120 584 992	92 110 016	139 444 940
Herav: Kontrahert Forward Flow	184 207 500	164 520 000	155 115 000
Herav: Øvrige engasjementer	1 001 877	137 376	77 888
Operasjonell risiko	24 253 167	23 528 867	24 253 167
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	762 404 900	676 217 385	717 489 041

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	32,8%	39,4%	36,6%
Kjernekapitaldekning	32,8%	39,4%	36,6%
Kapitaldekning	32,8%	39,4%	36,6%
Overskudd av ren kjernekapital	143 027 896	171 513 084	162 061 460
Overskudd av kjernekapital	131 591 822	161 369 823	151 299 124
Overskudd av ansvarlig kapita	116 343 724	147 845 476	136 949 343

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	249 764 582	266 183 518	262 509 926
Eksponeeringsmål	636 662 954	567 184 832	595 122 580
Uvektet kjernekapitalandel	39,2%	46,9%	44,1%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2024 Q2	2023 Q2	2023
Portefølje Utestående fordringer 01.01	492 068 314	452 384 102	452 384 102
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	89 082 084	82 032 500	142 772 652
Inntektsføring etter effektiv rente metode	15 026 913	10 702 065	28 777 798
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-91 650 234	-82 390 766	-169 100 604
Revaluering av porteføljene	9 832 424	9 737 243	37 234 366
Portefølje av utestående fordringer	514 359 501	472 465 143	492 068 314

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 2023 er innregnet i verdien per 30. juni 2024.

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 5 769 930 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 2024 kr -188 756 703.

Per 31. mars 2023 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -185 806 931.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. juni 2024 kr -7 666 667.

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, med unntak av økte finansieringskostnader, i liten grad blitt påvirket av dette så langt i 2024. Selskapet overvåker imidlertid de markedsmessige urolighetene nøye, og vil iverksette tiltak ved eventuelle 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.