



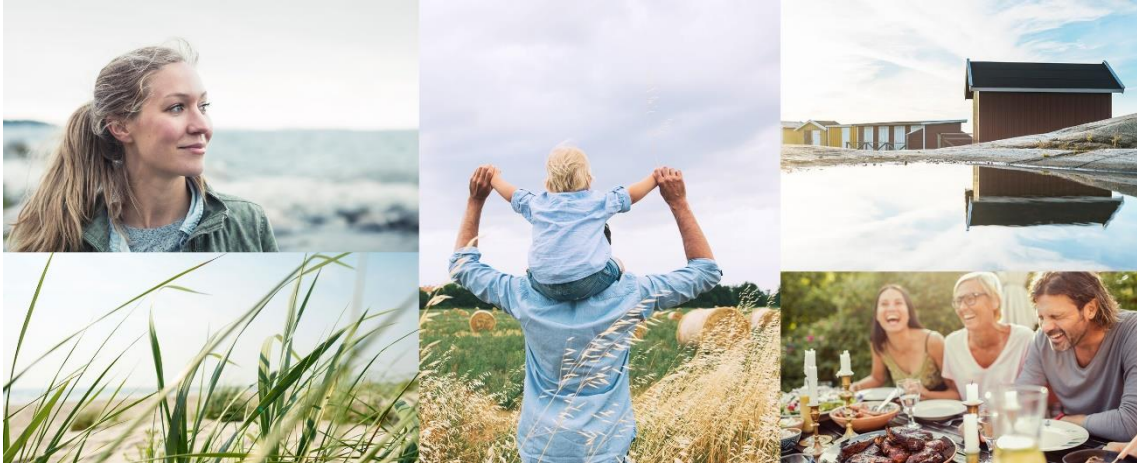
ALEKTUM GROUP

Delårsrapport

Alektum Finans AS

3. kvartal 2024

Your business. With care.



Beretning 3. kvartal 2024

Brutto renteinntekt pr 30. september 2024 utgjør 23,3 millioner kroner (21,0 millioner kroner pr 30. september 2023) og er i det alt vesentlige effektiv rente på innkjøpte porteføljer av utestående fordringer. Brutto rentekostnad utgjør 11,8 millioner kroner (11,6 millioner kroner), hvorav alt vesentligste er knyttet til lån i foretak i samme konsern.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 11,5 millioner kroner (9,4 millioner kroner) er primært påvirket av volumutvikling, konkurranseforholdene i markedet for kjøp av porteføljer og utvikling i markedsrenten. Resultatet per tredje 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 2,8 millioner kroner pr 30. september 2024 (10,7 millioner kroner).

Selskapet har pr tredje kvartal 2024 investert i kjøpte porteføljer for 119,8 millioner kroner, en økning fra 114,6 millioner kroner i samme periode 2023. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet. Egenkapitalen pr 30. september 2024 var på 296,9 millioner kroner, og selskapets kapitaldekning utgjorde 33,1% 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. september 2024

Stian Eriksen (21. oktober 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	Q3 2024	Q3 2023	2023
MNOK			
Forvaltningskapital	499,9	474,5	491,7
Resultat før skatt	2,8	10,7	34,9
Egenkapital	296,9	278,6	294,1
Prosent			
Ren kjernekapitaldekning	33,1%	37,8%	36,6%
Uvektet kjernekapitalandel	39,3%	44,7%	44,1%

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023	2023
Renteinntekter						
Renteinntekter på innkjøpte porteføljer	3	8,3	10,3	23,3	21,0	28,8
Renter o.l. inntekter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Sum renteinntekter		8,3	10,3	23,3	21,0	28,9
Rentekostnader						
Rentekostnader til foretak i samme konsern	4	-3,9	-4,2	-11,6	-11,4	-15,7
Andre rentekostnader		0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,3
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-3,9	-4,1	-11,8	-11,6	-16,0
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4,4	6,2	11,5	9,4	12,9
Driftskostnader						
Netto verdiendring av kjøpte porteføljer	3	-7,9	2,9	2,0	12,7	35,9
Lønnskostnader		0,0	-0,2	-0,5	-0,5	-2,8
Andre driftskostnader	4	-3,3	-3,6	-10,1	-10,8	-11,0
Sum driftskostnader		-3,3	-3,8	-10,7	-11,3	-13,8
Resultat før skatt		-6,7	5,3	2,8	10,7	34,9
Ordinært resultat før skattekostnad		-6,7	5,3	2,8	10,7	34,9
Skattekostnad på ordinært resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	-8,7
Periodens resultat		-6,7	5,3	2,8	10,7	26,2

Totalresultat	Q3 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023	2023
Periodens resultat	-6,7	5,3	2,8	10,7	26,2
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	-6,7	5,3	2,8	10,7	26,2

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanse per	Note	30. sep. 2024	30. sep. 2023	31. des 2023
EIENDELER				
Bankinnskudd		0,0	0,1	0,1
Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer	3	498,0	474,2	490,7
Kundefordringer		0,9	0,2	0,8
Forkuddsbetalte kostnader		0,9	0,1	0,1
Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
Sum eiendeler		499,9	474,5	491,7
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til konsernselskap	4	182,2	183,9	178,0
Leverandørgjeld		2,9	1,8	1,4
Betalbar skatt		7,6	6,0	14,8
Skyldig offentlige avgifter		0,3	0,2	0,1
Annen kortsiktig gjeld		10,0	4,0	3,3
Sum gjeld		203,0	195,9	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		2,8	10,7	26,2
Sum egenkapital		296,9	278,6	294,1
Sum egenkapital og gjeld		499,9	474,5	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			2 839 569	2 839 569
Egenkapital 30.09.2024	12 000 000	168 000 000	116 944 417	296 944 417

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 2024	Q3 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	2 839 569	10 743 406	0
Sum egenkapital	296 944 417	278 645 699	294 104 848
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-2 839 569	-10 743 406	
Fradrag for utsatt skattefordel	-	-	-
Fradrag problemlån (minimum nedskrivning)	-52 828 904	-19 751 137	-31 594 923
Sum fradrag i ren kjernekapital	-55 668 473	-30 494 543	-31 594 923
Ren kjernekapital	241 275 944	248 151 156	262 509 926
Kjernekapital	241 275 944	248 151 156	262 509 926
Ansvarlig Kapital	241 275 944	248 151 156	262 509 926

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	704 804 936	632 119 681	693 235 874
Herav: Bankinnskudd	9 335	12 507	18 338
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet > 20 %)	432 170 180	402 050 957	398 579 709
Herav: Kjøpte porteføljer (avskrevet < 20 %)	100 173 753	108 505 293	139 444 940
Herav: Kontrahert Forward Flow	171 517 500	121 470 000	155 115 000
Herav: Øvrige engasjementer	934 168	80 925	77 888
Operasjonell risiko	24 253 167	23 528 867	24 253 167
Markedsrisiko	-	-	-
CVA risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	729 058 103	655 648 548	717 489 041

Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	33,1%	37,8%	36,6%
Kjernekapitaldekning	33,1%	37,8%	36,6%
Kapitaldekning	33,1%	37,8%	36,6%
Overskudd av ren kjernekapital	139 207 810	166 195 087	162 061 460
Overskudd av kjernekapital	128 271 938	156 360 359	151 299 124
Overskudd av ansvarlig kapita	113 690 776	143 247 388	136 949 343

Uvektet kjernekapitalandel			
Kjernekapital	241 275 944	248 151 156	262 509 926
Eksponeringsmål	614 278 527	555 511 278	595 122 580
Uvektet kjernekapitalandel	39,3%	44,7%	44,1%

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Bevegelsen i kjøpe porteføljer	2024 Q3	2023 Q3	2023
Portefølje Utestående fordringer 01.01	492 068 314	452 384 102	452 384 102
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	119 797 443	114 563 081	142 772 652
Inntektsføring etter effektiv rente metode	23 345 777	21 034 880	28 777 798
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-136 752 615	-126 426 638	-169 100 604
Revaluering av porteføljene	1 313 663	12 676 038	37 234 366
Portefølje av utestående fordringer	499 772 583	474 231 462	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. september 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 90 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS.

Alektum Finans AS er forøvrig belastet med totalt kr 8 432 331 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 2024 kr -182 183 177.

Per 30. september 2023 utgjorde annen kortsiktig gjeld i forbindelse med konsernkontoordning kr -183 887 360.

Rentekostnader til foretak i samme konsern utgjør per 30. september 2024 kr 11 555 805.

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.