



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 675 279
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALEKTUM FINANS AS
Forretningsadresse: Grev Wedels plass 9
0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stian Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.07.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 2 | 28 777 798 | 22 741 314 |
| Øvrige renteinntekter | | 106 452 | 27 142 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 28 884 250 | 22 768 456 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | 3 | 15 707 890 | 10 636 600 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 302 685 | 107 051 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 16 010 575 | 10 743 651 |
| Netto renteinntekter | | 12 873 675 | 12 024 805 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 0 | 0 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | 2 | 35 892 193 | 29 843 457 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | 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 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | 0 | 0 |
| Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 0 | 0 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 34 936 741 | 29 215 896 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 5 | 8 734 185 | 7 303 975 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 26 202 556 | 21 911 921 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 26 202 556 | 21 911 921 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 0 | 0 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 26 202 556 | 21 911 921 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 6 | 91 690 | 83 582 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 0 | 0 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | 6 | 1 437 395 | 4 575 656 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 2,6 | 490 726 141 | 452 384 102 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | | 492 163 536 | 456 959 758 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 0 |
| Andre eiendeler | | | |
| Sum andre eiendeler | | 0 | 0 |
| SUM EIENDELER | | 492 255 226 | 457 043 340 |
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 0 | 0 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | | 0 | 0 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 0 | 0 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Finansielle derivater | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 7 | 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 avsetninger | | 14 754 039 | 13 224 341 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 198 150 377 | 189 141 048 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital/eierandelskapital | 8 | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Overkursfond | | 168 000 000 | 168 000 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 114 104 848 | 87 902 292 |
| Sum innskutt egenkapital | | 294 104 848 | 267 902 292 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | | 294 104 848 | 267 902 292 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 492 255 225 | 457 043 340 |



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Alektum Finans AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alektum Finans AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift for årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd nr. b), i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

| | | | |
|---------|--------------|------------|------------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Tromsø |
| Alta | Finnsnes | Molde | Trondheim |
| Arendal | Hamar | Sandefjord | Tynset |
| Bergen | Haugesund | Stavanger | Ulsteinvik |
| Bode | Knarvik | Stord | Ålesund |
| Drammen | Kristiansand | Straume | |



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 27. mars 2024
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor



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 porteføljainvesteringer 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, konjunkturendringer eller endret kundeadferd. 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 |
| Avsatt til annen egenkapital | NOK 26 202 556 |
| 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

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-NAEYO-C4EJO-64CTA



| Resultatregnskap | | | |
|---|------|-------------------|----------------------------|
| Alektum Finans AS | | | |
| | Note | 2023 | 2022 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| 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 |
| Alektum Finans AS | | | Org.nr: 985 675 279 |

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-64CTA



| 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 | | | |
| Forpliktelse ved periodeskatt | 5 | 5 278 037 | 7 204 488 |
| Forpliktelse ved utsatt skatt | 5 | 9 476 002 | 6 019 853 |
| Sum avsetning for forpliktelse | | 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 |
| Alektum Finans AS | | Org.nr: 985 675 279 | |

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



| Balanse pr. 31.12 | | |
|--|-------------------------------------|--|
| Alektum Finans AS | | |
| Oslo, 25.03.2024 Styret i Alektum Finans AS | | |
| <hr/> Sten Ø. Nornes Styreleder | <hr/> Mats E. Augurell Nestleder | <hr/> Tommy J.O. Gustavsson Styremedlem |
| <hr/> Per O. Wiberg Styremedlem | | <hr/> Stian Eriksen Daglig leder |
| Alektum Finans AS | | Org.nr: 985 675 279 |

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



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 | -142 772 652 | -133 964 935 |
| = Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | <u>-142 772 652</u> | <u>-133 964 935</u> |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| +/- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | 878 071 | -5 375 879 |
| +/- Netto endring i konsernkontoordning | 4 866 185 | 22 098 559 |
| = Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | <u>5 744 256</u> | <u>16 722 681</u> |
| = 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 neglisjerbar, 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 IFRS9 - 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 kreditjusterte 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 skjønsmessige 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 porteføljen levetid. Estimatavik 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. Netto 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.

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-64CTA



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 porteføljenivå 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, lønnstrekk 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.

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



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

Alektum Finans AS

Org.nr:985 675 279

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



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 fordelene.



Noter 2023

Alektum Finans AS

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

| | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Eiendeler | 2023 | 2023 | 2022 | 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 revideres 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 | Eierandel |
|-----------------------------|------------|--------------|
| 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 risiko 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 debitors 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 kredittspreadsrisiko, 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 debitors betalingsevne –

Alektum Finans AS

Org.nr:985 675 279

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



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, konjunkturendringer 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.

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-NAEYO-C4EJO-64CTA



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 |
| Kreditrisiko | 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 | 266 626 958 |
| Eksponeringsmål | 595 122 580 | 551 772 414 |
| Uvektet kjernekapitalandel | 44,1% | 48,1% |

Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-MAEYO-C4EJO-6ACTA



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



Penneo Dokumentnøkkel: G368E-CGZQC-SKIKX-NAEYO-C4EJO-64CTA

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>