



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 950 520 140
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALEKTUM AS
Forretningsadresse: Nedre Langgate 20
3126 TØNSBERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mattias Johansson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 06.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inkassoinntekter	10,14	90 332 066	72 716 464
Annen driftsinntekt	11	2 194 087	2 097 890
Sum inntekter		92 526 153	74 814 354
Kostnader			
Lønnskostnad	3	34 480 006	34 561 500
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	655 896	6 838 096
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	1 505 351
Annen driftskostnad	3,9	53 961 519	38 875 213
Sum kostnader		89 097 421	81 780 160
Driftsresultat		3 428 732	-6 965 806
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		52 054	130 521
Annen finansinntekt			95 766
Sum finansinntekter		52 054	226 287
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	346 094	9 906
Annen rentekostnad		7 599	40 814
Annen finanskostnad		976	1 422
Sum finanskostnader		354 669	52 142
Netto finans		-302 615	174 145
Ordinært resultat før skattekostnad		3 126 117	-6 791 661
Skattekostnad på ordinært resultat	2	689 633	123 174
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 436 484	-6 914 835
Årsresultat		2 436 484	-6 914 835
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 436 484	-6 914 835
Sum overføringer og disponeringer		2 436 484	-6 914 835



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	84 960	699 089
Sum immaterielle eiendeler		84 960	699 089
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	4	278 326	255 855
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	458 116	1 039 835
Sum varige driftsmidler		736 442	1 295 690
Sum anleggsmidler		821 402	1 994 779
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6	3 282 751	3 779 873
Andre fordringer	13	36 835 709	22 120 137
Konsernfordringer		234 953	4 192 450
Sum fordringer		40 353 413	30 092 460
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	1 118 556	1 231 805
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 118 556	1 231 805
Sum omløpsmidler		41 471 969	31 324 265
SUM EIENDELER		42 293 371	33 319 044
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,8	3 000 000	3 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	8	8 692 094	8 692 094
Annen innskutt egenkapital	8	12 947 861	10 511 376
Sum innskutt egenkapital		24 639 955	22 203 470
Sum egenkapital		24 639 955	22 203 470
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld			0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		950 712	1 129 051
Betalbar skatt	2	75 503	0
Skyldige offentlige avgifter	7	4 174 922	4 124 818
Kortsiktig konserngjeld	9	5 868 242	0
Annen kortsiktig gjeld	12	6 584 037	5 861 705
Sum kortsiktig gjeld		17 653 416	11 115 574
Sum gjeld		17 653 416	11 115 574
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		42 293 371	33 319 044



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Alektum AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Alektum AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 2 436 484. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ållå	Finnsnes	Mokle	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår 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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Revisors beretning - 2020
Alektum AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 8. juni 2021
KPMG AS

Svein Arthur Lyngreth
Statsautorisert revisor



ALEKTUM GROUP

Årsregnskap 2020

Alektum AS

Org.nr.: 950 520 140

Your business. With care.

Penneo Dokumentnøkkel: 02MVY-0X4E2-ZZ5GM-YH016-6AAXU-WMLJT



ALEKTUM GROUP

ÅRSBERETNING FOR PERIODEN

1. JANUAR TIL 31. DESEMBER 2020

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet som fremmedinkassoforetak, herunder inkassovirksomhet, økonomisk- og administrative tjenester, regnskapsføring og virksomhet som har naturlig tilknytning til dette, innenfor de rammer som følger av lov, forskrift og konsesjonsvilkår. Selskapet har forretningslokale i Tønsberg og Oslo.

Fortsatt drift

Årsberetningen er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift, jf. regnskapsloven § 3-3a (7) jf. § 4-5. Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Til grunn for denne vurderingen ligger Selskapets mellomlange og langsiktige prognoser i kombinasjon med økende etterspørsel.

Fremtidig utvikling

Selskapets virksomhet består hovedsakelig av innfordring av utestående porteføljer for kunder, hvor e-handel og bank/finans er primært virksomhetsfokus. E-handel og bank/finans er bransjer i sterk vekst. Etterspørselen etter en effektiv inkassotjeneste, som Selskapet representerer, er stor, både fra konserninterne kunder og fra potensielle kunder i markedet, både i og utenfor angitte bransjer.

Alektum AS opplevde en sterk omsetningsvekst i 2020. Selskapet vil i det kommende året ha videre fokus på effektivisering i innfordringsprosessen, særlig når det gjelder bruk av elektronisk kommunikasjon med skyldnere og offentlige instanser.

Eierforhold

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

Finansiell risiko

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 fastsatt et rammeverk for styring av eksponerte risikoer gjennom policyer, rutiner og løpende styrevedtak. Selskapet jobber løpende med å identifisere, overvåke og rapportere risikoene Selskapet er eksponert for, samt reduserer disse med nødvendige tiltak.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er definert som risiko 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, Alektum Group AB. Selskapet er derimot eksponert for renterisiko, som defineres som et økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenten, eksempelvis NIBOR.

Selskapets markedsrisiko er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av endringer på forsinkelsesrentesatsen. Som følge av en eventuell rentenedgang, kan Selskapet få reduserte renteinntekter fra inkassokravets salærer/omkostninger og eventuelt inkassokravets hovedstol i de tilfeller



ALEKTUM GROUP

hvor inkassokravet er overført til overvåk og Selskapet får provisjon av hovedstolsrentene. På bakgrunn av dette er det Selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risiko for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

Selskapet er i sin helhet finansiert av morselskap, Alektum Group AB, 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 2021 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Dette gir en forutsigbar finansiering og det er Selskapets oppfatning at likviditetsrisikoen er lav.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for at Selskapets motparter (kunder og debitorer) ikke oppfyller sine forpliktelser overfor Selskapet.

Selskapet er eksponert for kredittrisiko når Selskapet betaler utlegg på vegne av kunden, slik som f.eks. påløpte rettsgebyr fra Statens Innkreivingsentral ved rettslige skritt. Risikoen er redusert ved at Selskapet har inntatt en klausul i sine kundeavtaler som gir adgang til å motregne vederlag, moms og utlegg.

Selskapet er videre eksponert for kredittrisiko ved at det er en mulighet for at kunder ikke oversender avtalt mengde utestående fordringer til Selskapet. Dette kan påvirke Selskapet, da det ofte er provisjonsbaserte avtaler som gir Selskapet en prosentvis del av hovedstol og hovedstolsrenter ved innbetaling fra debitor. Risikoen er redusert ved at det er inngått garantiklausuler i kundeavtalene om fordringsvolum.

Selskapet er også eksponert for kredittrisiko som følge av at debitor mangler evne eller vilje til å gjøre opp sin inkassosak til Selskapet, og at Selskapet dermed får redusert inntekt på inkassosalær, renter og eventuell provisjon av hovedstol og hovedstolsrenter. Risikoen reduseres i den grad det er mulig, ved å undersøke kundens kredittpolicy og påminnelserprosess før inngåelse av avtale om inkassotjenester, samt at Selskapet tar ut rettslige skritt når manglende betaling skyldes debitor sin betalingsvilje.

På bakgrunn av dette er det Selskapets oppfatning at kredittrisikoen er lav.

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.

Selskapet ble under 2020 eksponert for risikoen da satsene for inkassosalær ble vesentlig redusert. Risikoen har blitt og vil fortsette å bli redusert ved å effektivisere innfordringsprosessen og utvikle systemet rundt denne, blant annet ved å benytte elektronisk kommunikasjon overfor debitorer og offentlige instanser som reduserer portokostnadene vesentlig.

Inkassobransjen vil bli vesentlig endret de kommende årene grunnet nye rammebetingelser ved revidert inkassolov, som blant annet foreslår fullt frislipp av pay-back. Selskapet vil redusere den finansielle risikoen de nye rammebetingelsene kan medføre, ved å nedsette en arbeidsgruppe som vurderer og igangsetter tiltak. Mulige tiltak er blant annet effektivisering og omforhandling av kundeavtaler.

Selskapet kan også bli eksponert for risikoen ved at nåværende kunder oversender et redusert volum av innfordringsporteføljer eller at Selskapet ikke lykkes med å inngå nye kundeavtaler. Risikoen reduseres ved å



ALEKTUM GROUP

ha en tett dialog med nåværende kunder, garantiklausuler i avtaler og ved at Salg & Marked har fastsatt en langsiktig strategiplan.

Det er Selskapets oppfatning at risikoen er på et akseptabelt nivå.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Arbeidsmiljø

Selskapet arbeider kontinuerlig for å ha et godt arbeidsmiljø innad i virksomheten. Selskapskulturen skal være utviklende og preges av glede, fellesskap og trygghet. Det forventes at ansatte bidrar til et positivt arbeidsmiljø, hvor en inkluderer hverandre og viser respekt for hverandres ulikheter. Selskapet benytter blant annet en anonym medarbeiderundersøkelse, «Winningtemp», for å måle arbeidstakernes oppfatning av arbeidsforholdene i virksomheten. Resultatene viser at arbeidsmiljøet i Selskapet er godt.

Personal

Selskapet hadde i 2020 i snitt 57 årsverk, fordelt på to kontorer: ett i Tønsberg og ett i Oslo. Personalet er fordelt på tre avdelinger innen Collection, to innen Operations og én innen Client Accounting.

I tillegg har Selskapet støttefunksjonene HR, Legal & Compliance og Accounting i matriseorganisasjon.

Verneombud

Selskapet har to utnevnte verneombud, ett for hvert kontor. Selskapet arbeider aktivt og bevisst med helse- miljø- og sikkerhetsspørsmål.

Sykefravær

Det samlede sykefraværet (egenmelding og legeerklæring) i Selskapet utgjorde i 2020 6,90%, mot 9,72% i 2019. Selskapet har i 2020 arbeidet strategisk for å redusere sykefraværet og brutt trenden med økt sykefravær.

Skader, ulykker og COVID-19

Det har ikke forekommet skader eller ulykker i Selskapet i 2020, hverken personskader, materielle skader eller andre typer skader som skyldes forhold med tilknytning til virksomheten, slik som slitasje- eller belastningsskader. Den pågående pandemien COVID-19 har medført at Selskapet løpende har kartlagt og vurdert COVID-19 som en risikofaktor i arbeidsmiljøet, løpende justert nødvendige smittevernstiltak for å begrense sannsynligheten for smittespredning blant ansatte og etablert en egen beredskapsplan dersom smitte skulle forekomme blant ansatte. Selskapet hadde i 2020 én deltidsansatt som fikk påvist COVID-19. Beredskapsplanen ble fulgt og Selskapet unngikk ytterligere smittespredning.

Likestilling og diskriminering

Vedrørende likestillings- og diskrimineringsarbeid arbeider Selskapet aktivt, målrettet og planmessig for å oppfylle sin aktivitetsplikt etter likestillings- og diskrimineringsloven § 26. Selskapet har nulltoleranse for diskriminering, krenkende særbehandling, trakassering og mobbing. Alle ansatte i Selskapet har lik verdi og skal ha like muligheter og rettigheter i arbeidslivet, uavhengig av kjønn, etnisk og kulturell bakgrunn, alder, religion, seksuell legning, funksjonshemming eller andre fysiske eller sosiale faktorer. Selskapet praktiserer samme prinsipper overfor arbeidssøkere.

Selskapet forsøker jevnlig å kartlegge og identifisere risikoen for diskriminering eller andre hindre (som holdninger, fordommer o.l.) for likestilling innad i Selskapet. Dette gjøres kontinuerlig ved ukentlig bruk av anonym medarbeiderundersøkelse, «Winningtemp», som måler ansattes oppfatning av arbeidsforholdene i virksomheten, herunder deres oppfatning av likestilling og eventuell diskriminering i Selskapet. I tillegg er dette et tema som diskuteres med nærmeste leder i fastsatte utviklingssamtaler. Resultatene gjennomgås på ulike



ALEKTUM GROUP

nivåer i Selskapet, med hensikt å analysere årsakene til identifiserte risikoer og eventuelle behov for tiltak for å motvirke diskriminering, og bidra til økt likestilling og mangfold i virksomheten. I tillegg til disse tiltakene, har Selskapet Policyer om krenkende særbehandling og trakassering, mangfold innen Alektum, arbeidsmiljø og rekruttering som er tilgjengelig til enhver tid for alle ansatte. Selskapet har en handlingsplan for håndtering av krenkende særbehandling og trakassering som beskriver hvordan en ansatt skal gå frem dersom vedkommende føler seg krenket eller trakassert, og hvordan leder som mistenker eller oppfatter signaler skal gå frem. Leder, med eventuell bistand fra HR, skal umiddelbart ta tak i situasjonen og iverksette tiltak.

Kjønnsfordelingen i Selskapet var per 31.12.2020 65 % kvinner og 35 % menn.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet gjennom forbruket av papir, energi og reiseaktivitet. Dette utgjør ikke større påvirkning på det ytre miljøet enn det som er normalt for denne typen virksomhet.

Resultatregnskap

Selskapets totale inntekter i 2020 var 86,8 MNOK. Året før var inntektene 70,9 MNOK. Driftsresultatet før skatt for 2020 ble 3,1 MNOK (-6,8 MNOK i 2019), og selskapet fikk et årsresultat på 2,4 MNOK (-6,9 MNOK i 2019). Overskuddet i regnskapet skyldes forbedrede prosesser og organisering, samt et fortsatt høyt volum av registrerte inkassosaker.

Balanse og likviditet

Det ble i 2020 ikke foretatt noen investeringer i selskapet. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på -6,6 MNOK.

Selskapet er finansiert ved hjelp av egenkapital og gjennom konsernkontoordningen med morselskapet, Alektum Group AB. Rentevilkårene var på 3,6 % i 2020. Totalkapitalen var ved utgangen av året på 42,3 MNOK (33,3 MNOK i 2019). Selskapets konserninterne krav har gått fra 0 MNOK til 5,9 MNOK, som en følge av anvendt kreditt fra konsernkontoordningen. Under 2019 var det ikke anvendt kreditt.

Egenkapitalen per 31.12.2020 var på 24,6 MNOK. Selskapets egenkapital var med det på 58,3 % av totalkapitalen.

Årsresultat og disponering

Årsresultatet etter skatt endte med et overskudd på 2,4 MNOK. Styret foreslår følgende avsetning av overskuddet for Alektum AS:

Resultat etter skatt	NOK 2 436 484
<u>Avsatt til annen egenkapital</u>	<u>NOK 2 436 484</u>
Totalt disponert	NOK 2 436 484

Penneo Dokumentnøkkel: 02MXY-0X4E2-ZZ5GM-YH016-6AAXU-WMLJT



ALEKTUM GROUP

Tønsberg den 04.06.2021

Jesper Rensch Dorph
Styremedlem

Mats E. Augurell
Styrets leder

Magnus Widén
Nestleder

Mattias Johansson
Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: 02MVY-0X4E2-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT



Årsregnskap 2020 Alektum AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet

Penneo Dokumentnøkkel: 02MYY-0X4E2-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT

Org.nr.: 950 520 140



Resultatregnskap			
Alektum AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Inkassoinntekter	10, 14	90 332 066	72 716 464
Annen driftsinntekt	11	2 194 087	2 097 890
Sum driftsinntekter		92 526 153	74 814 354
Lønnskostnad	3	34 480 006	34 561 500
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	655 896	6 838 096
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	1 505 351
Annen driftskostnad	3, 9	53 961 519	38 875 213
Sum driftskostnader		89 097 422	81 780 160
Driftsresultat		3 428 732	-6 965 806
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		52 054	130 521
Annen finansinntekt		0	95 766
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	346 094	9 906
Annen rentekostnad		7 599	40 814
Annen finanskostnad		976	1 422
Resultat av finansposter		-302 615	174 145
Ordinært resultat før skattekostnad		3 126 116	-6 791 661
Skattekostnad på ordinært resultat	2	689 632	123 174
Ordinært resultat		2 436 484	-6 914 835
Årsresultat		2 436 484	-6 914 835
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		2 436 484	0
Overført fra annen egenkapital		0	6 914 835
Sum overføringer		2 436 484	-6 914 835
Alektum AS			Side 2

Penneo Dokumentnøkkel: 02MNY-0X4EZ-ZZ5GM-YH0i6-6AAXU-WMLJT



Balanse per 31.12			
Alektum AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	84 960	699 089
Sum immaterielle eiendeler		84 960	699 089
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	4	278 326	255 855
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	458 115	1 039 835
Sum varige driftsmidler	4	736 442	1 295 690
Finansielle anleggsmidler			
Sum anleggsmidler		821 402	1 994 779
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	6	3 282 751	3 779 873
Andre kortsiktige fordringer	13	36 835 709	22 120 137
Lån til foretak i samme konsern		234 953	4 192 450
Sum fordringer		40 353 413	30 092 460
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	1 118 556	1 231 804
Sum omløpsmidler		41 471 969	31 324 265
Sum eiendeler		42 293 371	33 319 044
Alektum AS			Side 3

Penneo Dokumentnøkkel: 02MYY-0X4EZ-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT



Balanse per 31.12			
Alektum AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 8	3 000 000	3 000 000
Overkurs	8	8 692 094	8 692 094
Sum innskutt egenkapital		11 692 094	11 692 094
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	12 947 861	10 511 377
Sum opptjent egenkapital		12 947 861	10 511 377
Sum egenkapital	8	24 639 955	22 203 470
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		950 712	1 129 051
Betalbar skatt	2	75 503	0
Skyldig offentlige avgifter	7	4 174 922	4 124 818
Gjeld i konsernkontoordning	9	5 868 242	0
Annen kortsiktig gjeld	12	6 584 038	5 861 705
Sum kortsiktig gjeld		17 653 416	11 115 573
Sum gjeld		17 653 416	11 115 573
Sum egenkapital og gjeld		42 293 371	33 319 044
Tønsberg Styret i Alektum AS			
_____ Mats Eric Augurell styreleder		_____ Lars Magnus Widén styremedlem	
_____ Jesper Dorph styremedlem		_____ Mattias Johansson daglig leder	
Alektum AS		Side 4	

Penneo Dokumentnøkkel: 02MNY-0X4E2-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT



Alektum AS

Kontantstrømanalyse - Indirekte metode

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	3 126 116	-6 791 661
+ Ordinære avskrivninger	655 896	1 006 480
+ Nedskrivning anleggsmidler	0	7 336 967
+/- Endring i kundefordringer	497 122	-1 242 502
+/- Endring i leverandørgjeld	-178 339	248 091
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-10 707 971	-9 872 877
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-6 607 176	-9 315 502
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-96 648	-922 813
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-96 648	-922 813
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	722 333	647 124
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	-85 500
- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-185 697
+/- Netto endring i konsernkontoordning	5 868 242	0
+ Innbetaling av egenkapital	0	10 000 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	6 590 575	10 375 927
+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-113 250	137 612
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1 231 804	1 094 194
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 118 556	1 231 804

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

Penneo Dokumentnøkkel: 02MYY-0X4E2-ZZ5GM-YH016-6AAXU-WMLJT



Noter 2020

Alektum AS

Note 1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noter.

Selskapet holder til Nedre Langgate 20, 3126 Tønsberg. Selskapet er en del av konsernet Alektum Group og innarbeides i konsernregnskapet til Alektum Group AB. Konsernspiss og den som utarbeider konsernregnskap er G4 Capital AB, Eriksbergstorget 11, 417 64 Gøteborg. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Bolagsverket, 851 81 Sundsvall.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring av inntekter fra selve inkassovirksomheten foretas etter opptjeningsprinsippet ved løpende avregning.

Selskapets kostnader knyttet til inkassovirksomheten er i det alt vesentlig indirekte periodekostnader som ikke kan tilordnes enkeltsaker. Da det er knyttet stor usikkerhet til løsningsgrad og fortjeneste på den enkelte sak beregnes det ikke noen fortjeneste før saken er løst, noe som innebærer at inntektsføring skjer ved innbetaling.

Inntektsføring av årsgebyrer og kundeservice skjer etter opptjeningsprinsippet som da normalt vil være leveringstidspunktet for tjenestene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler er vurdert til historisk kost etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

Aksjer og andre verdipapirer

Aksjer og andre verdipapirer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående er det foretatt nedskrivning.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen med fordringens pålydende etter fradrag for konstaterte og forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Alektum AS

Org.nr:950 520 140

Penneo Dokumentnøkkel: 02MNY-0X4E2-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT



Noter 2020

Alektum AS

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Selskapets ansatte er tilknyttet AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Ordningen innebærer at arbeidsgiver er ansvarlig for finansieringen av 25% av de pensjonsrettighetene arbeidstakerne opptjener i ordningen. Opparbeidet forpliktelse i forbindelse med avvikling av gammel AFP-ordning er faset ut i 2015. Årets kostnad til AFP-ordningen er kostnadsført. Selskapet har videre etablert innskuddspensjonsordning.

Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat og består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Utsatt skatt i resultatregnskapet er skatt beregnet på endringer i midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier. I stedet for å vise årets skattemessige disposisjoner brutto i regnskapet, bokføres skatteeffekten som en del av årets skattekostnad. Utsatt skatt av-settes som langsiktig gjeld i balansen. I den grad utsatt skattefordel overstiger utsatt skatt, medtas utsatt skattefordel i balansen iht god regnskapsskikk.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Klientmidler

Klientmidler og klientgjeld er i samsvar med forskrift om årsregnskap m.m for inkassovirksomhet (1999.05 nr 655) nettoført i regnskapet.

Leasing/ leieavtaler

Leieavtaler der den vesentlige del av risiko og avkastning knyttet til eierskap ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler kostnadsføres lineært over leieperioden.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Noter 2020

Alektum AS

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	75 503	0
Endring i utsatt skattefordel	614 129	123 174
Skattekostnad ordinært resultat	689 632	123 174

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	3 126 116	-6 791 661
Permanente forskjeller	8 574	7 351 544
Endring i midlertidige forskjeller	263 092	-412 899
Anvendelse av fremførbart underskudd	-3 054 858	-146 984
Skattepliktig inntekt	342 924	0

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	75 503	0
Sum betalbar skatt i balansen	75 503	0

Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	3 126 116	-6 791 661
Beregnet skatt av resultatført skatt	687 746	-1 494 165
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 886	1 617 339
Sum	689 632	123 174
Effektiv skattesats	22,1%	-1,8%

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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-386 181	-123 088	263 092
Utestående fordringer	0	0	0
Sum	-386 181	-123 088	263 092

Akkumulert fremførbart underskudd	0	-3 054 857	-3 054 857
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-386 181	-3 177 675	-2 791 494
Utsatt skattefordel (22 %)	84 960	699 089	614 129



Noter 2020

Alektum AS

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	28 221 949	27 674 521
Arbeidsgiveravgift	4 047 057	4 205 497
Pensjonskostnader	1 691 253	1 695 235
Andre ytelser	726 012	986 247
Sum	34 686 271	34 561 500

Antall årsverk utgjør: 57 59

	Daglig leder	Styre
Lønnskostnader	1 223 069	0
Pensjonskostnader	80 149	
Andre ytelser	56 277	

Verken daglig leder eller styrets leder har bonus- eller sluttavtale med selskapet. Det er heller ikke ytet lån til daglig leder eller andre ansatte.

Det er ikke kostnadsført honorar til styret i Alektum AS i 2020.

Pensjon

Selskapet har inngått avtale om tjenstepensjon (innskuddspensjonsordning) som tilfredsstiller lovens krav. 69 ansatte er omfattet av den innskuddsbaserte pensjonsordningen hvor innbetalinger til forsikringsselskapet blir kostnadsført i sin helhet.

Når det gjelder AFP Selskapet har i 2020 ingen ansatte som har tatt ut AFP.

Selskapets forpliktelse i forbindelse med avvikling av gammel AFP-ordning ble i 2014 avsatt i balansen. Denne ordningen er faset ut i 2015.

Bokførte kostnader tilknyttet pensjon er per 31.12.20 kr 1 691 253.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr 90 000 eksl MVA.

I tillegg kommer honorar for annen bistand kr 166 833 eksl MVA.

Penneo Dokumentnøkkel: 02MYY-0X4EZ-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT



Noter 2020

Alektum AS

Note 4 Varige driftsmidler

	Varige Driftsmidler	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.2020	7 394 083	7 394 08
+ Tilgang	96 648	96 648
= Anskaffelseskost 31.12.2020	7 490 731	7 490 731
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	6 098 393	6 098 393
Årets ordinære avskrivninger	655 896	655 896
= Bokført verdi 31.12.2020	736 442	736 442
Økonomisk levetid	3-5 år	

Note 5 Aksjonærer

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	1 500	1000,00	1 500 000,00
Sum	1 500	1000,00	1 500 000,00

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eier- andel
Alektum Group AB	1 500	100%
Totalt antall aksjer	1 500	100%
Sum	1 500	100%

Note 6 Klientmidler/ klientansvar

	31.12.2020	31.12.2019
Bokførte klientmidler	15 794 765	14 513 005
- Bokført klientansvar	-14 308 107	-12 329 205
Klientmidler (netto)	1 486 658	2 183 799

Netto klientmidler utgjør selskapets egne midler tilknyttet salærer, gebyrer og rettslige omkostninger som ikke er klientmidler.

Pr 31.12.2020 har selskapet klientansvar på tilsammen kr -14 308 107. Til dekning av dette har selskapet innestående på egne klientkonto 15 794 765. Selskapets tilgodehavende på klientkonto inngår i kundefordringer med kr 1 486 658.



Noter 2020

Alektum AS

Note 7 Bundne midler

I posten "Bankinnskudd, kontanter o.l." inngår øvrige bundne bankinnskudd med kr 1 099 444. Skyldig skattetrekk utgjør kr -1 096 996.

Note 8 Endringer egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01	3 000 000	8 692 094	10 511 377	22 203 470
Årets resultat			2 436 484	2 436 484
Avsatt utbytte			0	0
Egenkapital 31.12	3 000 000	8 692 094	12 947 861	24 639 955

Note 9 Transaksjoner med andre konsernselskaper

Alektum AS er belastet med totalt kr 15 637 943 i diverse andre konsernkostnader i 2020. I 2019 utgjorde konsernkostnader kr 11 746 700.

Selskapet har i tillegg en kortsiktig gjeld i konsernkontoordningen på kr -5 868 242 i 2020. I 2019 utgjorde dette en kortsiktig fordring i konsernkontoordningen på kr 4 173 188.

Av transaksjoner mellom konsernselskapene nevnes er det fakturert kr 120 000 i administrasjonskostnader fra Alektum AS til Alektum Finans AS. Dette er tilsvarende beløp som i 2019.

Selskapet er også belastet med rentekostnad til Alektum Group med kr 346 094 i 2020 mot 9 906 i 2019.

Videre så opplyses det om at Alektum AS foretar innfordringer på vegne av søsterselskapet Alektum Finans AS.

Note 10 Inkassoinntekter

Pr virksomhetsområde utfører selskapet inkasso- og innfordringsoppdrag primært rettet mot privatpersoner og bedrifter i Norge.inntektene består av salærinntekter og provisjon.

Note 11 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter relaterer seg primært til fakturering av rettslige omkostninger i forbindelse med avslutning av kundeforhold.

Fakturering i denne forbindelse utgjør kr -2 194 087 i 2020 og kr -2 097 890 i 2019 av andre driftsinntekter.



Noter 2020

Alektum AS

Note 12 Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Påløpte personalkostnader	-2 936 747	-2 894 603
Påløpte kostnader	-3 647 291	-2 967 102
Sum	-6 584 038	-5 861 705

Note 13 Prinsippendring

Selskapet har til og med 2018 kostnadsført rettsgebyrer på betalingstidspunkt. Dette prinsippet ble endret i 2019. Rettsgebyrene som tidligere ble kostnadsført blir nå periodisert over en tre-års periode etter rettsgebyrenes innbetalingstakt.

Prinsippendringen medførte en økning av andre kortsiktige fordringer på kr 15 205 199 i 2019 og effekten i 2020 er kr 14 652 970.

Note 14 Finansiell risiko

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 fastsatt et rammeverk for styring av eksponerte risikoer gjennom policyer, rutiner og løpende styrevedtak. Selskapet jobber løpende med å identifisere, overvåke og rapportere risikoene Selskapet er eksponert for, samt reduserer disse med nødvendige tiltak.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er definert som risiko 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, Alektum Group AB. Selskapet er derimot eksponert for renterisiko, som defineres som et økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenten, eksempelvis NIBOR.

Selskapets markedsrisiko er begrenset til den risikoen som i enkelte tilfeller kan forekomme som følge av endringer på styringsrenten og forsinkelsesrentesatsen. Som følge av en eventuell rentenedgang, kan Selskapet få reduserte renteinntekter fra inkassokravets salærer/omkostninger og eventuelt inkassokravets hovedstol i de tilfeller hvor inkassokravet er overført til overvåk og Selskapet får provisjon av hovedstolsrentene. Som følge av en eventuell renteoppgang, kan Selskapet få høyere rentebetingelser tilknyttet konsernkontoordningen med morselskap, Alektum Group AB. Rentebetingelsene vil eventuelt kunne bli påvirket av en endring på styringsrenten da det er styringsrenten pluss en fastsatt rentesats som utgjør rentebetingelsene per dags dato.

På bakgrunn av dette er det Selskapets oppfatning at markedsrisikoen er lav.



Noter 2020

Alektum AS

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risiko for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

Selskapet er i sin helhet finansiert av morselskap, Alektum Group AB, 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 2021 er innenfor konsernets totale finansieringsramme. Dette gir en forutsigbar finansiering og det er Selskapets oppfatning at likviditetsrisikoen er lav.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er definert som risiko for at Selskapets motparter (kunder og debitorer) ikke oppfyller sine forpliktelser overfor Selskapet.

Selskapet er eksponert for kreditrisiko når Selskapet betaler utlegg på vegne av kunden, slik som f.eks. påløpte rettsgebyr fra Statens Innkrevingssentral ved rettslige skritt. Risikoen er redusert ved at Selskapet har inntatt en klausul i sine kundeavtaler som gir adgang til å motregne vederlag, moms og utlegg. Selskapet er videre eksponert for kreditrisiko ved at det er en mulighet for at kunder ikke oversender avtalt mengde utestående fordringer til Selskapet. Dette kan påvirke Selskapet, da det ofte er provisjonsbaserte avtaler som gir Selskapet en prosentvis del av hovedstol og hovedstolsrenter ved innbetaling fra debitor. Risikoen er redusert ved at det er inngått garantiklausuler i kundeavtalene om fordringsvolum.

Selskapet er også eksponert for kreditrisiko som følge av at debitor mangler evne eller vilje til å gjøre opp sin inkassosak til Selskapet, og at Selskapet dermed får redusert inntekt på inkassosalær, renter og eventuell provisjon av hovedstol og hovedstolsrenter. Risikoen reduseres i den grad det er mulig, ved å undersøke kundens kredittpolicy og påminnesprosess før inngåelse av avtale om inkassotjenester, samt at Selskapet tar ut rettslige skritt når manglende betaling skyldes debitor sin betalingsvilje. På bakgrunn av dette er det Selskapets oppfatning at kreditrisikoen er lav.

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.

Selskapet ble under 2020 eksponert for risikoen da satsene for inkassosalær ble vesentlig redusert. Risikoen har blitt og vil fortsette å bli redusert ved å effektivisere innfordringsprosessen og utvikle systemet rundt denne, blant annet ved å benytte elektronisk kommunikasjon overfor debitorer og offentlige instanser som reduserer portokostnadene vesentlig.

Inkassobransjen vil bli vesentlig endret de kommende årene grunnet nye rammebetingelser ved revidert inkassolov, som blant annet foreslår fullt frislipp av pay-back. Forslag om fullt frislipp av pay-back vil kunne påvirke Selskapet negativt da refusjon til kundene reduserer inntekten på de allerede reduserte inkassosalærene. Selskapet vil redusere den finansielle risikoen de nye rammebetingelsene kan medføre, ved å nedsette en arbeidsgruppe som vurderer og igangsetter tiltak. Mulige tiltak er blant annet effektivisering, omforhandling av kundeavtaler og være delaktige i lovarbeidet med innspill. Arbeidsgruppen har og vil fortsette å være delaktig med innspill i høringsrunder og inn til bransjeorganisasjonen Virke Inkasso.

Selskapet kan også bli eksponert for risikoen ved at nåværende kunder oversender et redusert volum av innfordringsporteføljer eller at Selskapet ikke lykkes med å inngå nye kundeavtaler. Risikoen reduseres ved



Noter 2020

Alektum AS

å ha en tett dialog med nåværende kunder, garantiklausuler i avtaler og ved at Salg & Marked har fastsatt en langsiktig strategiplan. Selskapet har også et pågående prosjekt med å gjennomgå eksisterende kunder for å vurdere lønnsomheten på disse.

Det er Selskapets oppfatning at risikoen er på et akseptabelt nivå.

Note 15 Hendelser etter balansedag

Det er ingen hendelser i 2021 som har innvirkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2020. Selskapet har så langt ikke opplevd at COVID-19 har hatt noen vesentlige effekt på kontantstrømmene og forventer heller ikke at dette vil ha vesentlig effekt på selskapets kontantstrøm fremover.



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."

MATTIAS JOHANSSON

Daglig leder

Serienummer: 19730815xxxx

IP: 90.224.xxx.xxx

2021-06-04 09:37:31Z



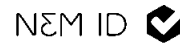
Jesper Rensch Dorph

Styremedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-032557316425

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-06-04 20:19:39Z



Mats Eric Augurell

Styreleder

Serienummer: 19580919xxxx

IP: 62.209.xxx.xxx

2021-06-05 07:07:01Z



Lars Magnus Widén

Styremedlem

Serienummer: 19670625xxxx

IP: 94.234.xxx.xxx

2021-06-06 05:32:51Z



Penneo Dokumentnøkkel: 02MYY-OX4E2-ZZ5GM-YH0I6-6AAXU-WMLJT

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/validate>