

Kvartalsrapport Q1 2024 Axactor Capital AS

Ikke-reviderte tall

Org. 917983747	RESULTAT		
	Q1-2024 31.03.2024	Q1-2023 31.03.2023	Årstall 31.12.2023
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1,015	1,454	4,129
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	81,718	82,473	345,886
Sum renteinntekter og lignende inntekter	82,734	83,928	350,015
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder	-27,653	-23,757	-98,778
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-27,653	-23,757	-98,778
Netto Renteinntekter	55,080	60,171	251,237
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-1,386	23,897	20,398
Lønn og personalkostnader	-650	-574	-2,859
Andre Driftskostnader	-17,485	-9,903	-41,952
Avskrivninger	0	0	
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	500	-228	3,991
Sum Driftskostnader	-19,021	13,193	-20,422
RESULTAT FØR SKATT	36,060	73,364	230,814
Skattekostnad på ordinært resultat	-9,015	-18,341	-12,282
Resultat etter skatt	27,045	55,023	218,532
Resultat av andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	27,045	55,023	218,532

BALANSE

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	113,286	141,660	105,188
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2,741,258	2,582,834	2,707,741
Eiendeler ved utsatt skatt	4,872	10,960	3,495
Finansielle derivater	0	23,897	4,872
Immaterielle eiendeler	1,304	1,304	1,304
Bruksretteieendeler	1,083	1,389	1,123
Andre eiendeler	2,925	4,979	6,204
SUM EIENDELER	2,864,728	2,767,025	2,829,928
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1,231,422	1,099,339	1,231,422
Leieforpliktelser	1,183	1,463	1,215
Annen gjeld	256,418	264,908	257,645
Forpliktelser ved periodeskatt	6,194	6,570	6,194
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
SUM GJELD	1,495,217	1,372,280	1,496,477
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	4,000	4,000	4,000
Overkursfond	929,430	929,430	929,430
SUM innskutt egenkapital	933,430	933,430	933,430
Udisponert overskudd	36,060	73,364	
Annen egenkapital	400,021	387,951	400,021
SUM opptjent egenkapital	436,081	461,315	400,021
SUM EGENKAPITAL	1,369,511	1,394,745	1,333,451
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2,864,728	2,767,025	2,829,928

Endring i egenkapital 2024

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	4,000	929,430	400,021	1,333,451
Resultat for perioden			36,060	36,060
Utgående balanse 31.03.2024	4,000	929,430	436,081	1,369,511

Endring i egenkapital 2023

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	4,000	929,430	387,951	1,321,381
Resultat for perioden			73,364	73,364
Utgående balanse 31.03.2023	4,000	929,430	461,315	1,394,745

Note 1 Innledning

Kvartalsregnskapet viser resultatet til Axactor Capital AS. Axactor Capital AS er en del av Axactor-konsernet. Konsernregnskapet kan finnes på www.axactor.com.

Axactor Capital AS er en finansieringsvirksomhet med konsesjon til å kjøpe og inndrive misligholdt gjeld, samt annen virksomhet beslektet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning og konsesjoner. Regnskapene følger Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Selskapet har sin virksomhet i Norge.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, mv., og omfatter perioden 01.01.2024 til 31.03.2024. Det vises til årsrapporten for 2023 for ytterligere informasjon om regnskapsprinsippene som er lagt til grunn.

Regnskapet presenteres i NOK og tallene er i tusen (TNOK) med mindre annet er spesifisert. Regnskapet er ikke revidert.

Note 3 Risiko

Estimering av kontantstrømmer, både størrelse og tidsaspekt, hviler i stor grad på historisk erfaring og krever betydelig bruk av ledelsens skjønn. Estimatenes påvirkes av en rekke ulike faktorer, inkludert generelle makroøkonomiske størrelser, markeds- og porteføljespesifikke faktorer, og interne forhold hos både Axactor Capital AS og hos selskapets hovedleverandør av inkassotjenester, Axactor Norway AS. Selskapet har inkorporert effekten av økonomiske faktorer og andre forhold som forventes å ha en effekt på fremtidig innfordring i sine forventede kontantstrømmer, og det er benyttet ulike scenarier for makroøkonomiske faktorer for å komme frem til estimatene.

Notene til kvartalsregnskapet gir tilleggsmateriale til brukeren av finansregnskapet for å evaluere effekten av vesentlige endringer i viktige forutsetninger. Se også note 4 *Kritiske estimater og skjønnsmessige vurderinger* i Axactor Capital AS' årsregnskap for 2023, samt note 4 *Significant accounting judgements, estimates and assumptions* i Axactor ASA's Annual report 2023.

Første kvartal 2024 har vært preget av de samme trendene som var gjeldende for 2023: En inflasjon som har holdt seg godt over forventet langsiktig nivå og dermed også en høyere rente enn det som har vært tilfelle de siste årene. I tillegg har den geopolitiske uroen blitt opprettholdt, både gjennom den vedvarende væpnede konflikten mellom Ukraina og Russland, og gjennom oppblussingen av konflikter i Midtøsten. Den norske arbeidsledigheten har fortsatt på et relativt lavt nivå, men inflasjonen har likevel redusert mange skyldneres realinntekt. Dersom dette makroøkonomiske bildet vedvarer kan det medføre at færre skyldnere vil evne å betjene sin gjeld, og dermed redusere innfordringen for Axactor Capital i det korte bildet.

Selskapet opplevde gjennom 2023 at flere skyldnere valgte lengre nedbetalingsplaner med lavere månedlige beløp på bekostning av større engangssoppgjør. Dersom situasjonen fortsetter, kan det medføre at innfordringen strekkes ut i tid, samtidig som det vil påløpe mer renter. Verdien er dermed ikke nødvendigvis tapt i et slikt scenario, men realiseringen av verdien vil ta lengre tid. Gjennom første kvartal 2024 kan det se ut som det norske boligmarkedet er i ferd med å stabilisere seg, samtidig som det kan synes at rentetoppen er nådd. Axactor Capital har sett en bedring i antallet store enkeltoppgjør, antageligvis som en direkte følge av at markedet

for refinansiering av misligholdt gjeld har bedret seg. Det er for tidlig å fastslå at det er etablert en ny trend, men tendensen er tydelig. Selskapet følger situasjonen tett, og gjør kontinuerlige vurderinger av egne innfordringsestimater.

For en utfyllende beskrivelse av risikoeksponeringen til Axactor Capital AS, vennligst se note 3 *Risiko* til selskapets årsregnskap for 2023.

NOTE 4 - Portefølje inntekt	Q1 - 2024	Q1 - 2023
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	109,768	127,894
Amortization non-performing loans	-28,050	-45,421
Netto inntekt	81,718	82,473

NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost	Q1 - 2024	Q1 - 2023
Positive revaluation NPL	1,088	6,445
Negativ revaluation NPL	-6,343	-12,262
Tail catch-up NPL	5,755	5,589
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	500	-228

NOTE 6 - Porteføljer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	Akk. Q1-2024	Akk. Q1-2023	2023
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	2,707,741	2,562,818	2,562,818
Levering på forward flow kontrakter	2,109		16,899
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	58,957	65,665	265,918
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-109,768	-127,894	-487,770
Inntektsføring etter effektiv renter metode	81,718	82,473	345,886
Nedskrivning av portefølje	500	-228	3,991
Portefølje av utestående fordringer	2,741,257	2,582,834	2,707,741

Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende (NOK)	Balanseført (TNOK)
Ordinære aksjer	4,000,000	1	4,000

Oversikt over aksjonærene i selskapet

	Odinære	Eierandel	Stemmeaksjer
Axactor Portfolio Holding AB	4,000,000	100%	100%

Note 8 - Kapitaldekning

	Q1-2024	Q1-2023
Aksjekapital	4,000	4,000
Overkurs	929,430	929,430
Annen egenkapital	400,021	387,951
Periodens kvalifiserte resultat	0	0
Sum balanseført egenkapital	1,333,451	1,321,381
Fradrag i ren kjernekapital		
Avsatt konsernbidrag		
Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig dekket av nedskrivninger	-43,383	
Immaterielle eiendeler	-1,304	-1,304
Sum ren kjernekapital	1,288,764	1,320,077
Fondsobligasjon	0	0
Sum kjernekapital	1,288,764	1,320,077
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig kapital	0	0
Sum tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	1,288,764	1,320,077
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	22,657	28,332
Forfalte engasjementer	4,264,246	4,650,588
Øvrige engasjementer	4,008	7,673
Øvrige eiendeler	12,181	27,401
Sum kredittrisiko Standardmetoden	4,303,092	4,713,994
<i>Gjeldsrisiko</i>		
Operasjonell risiko	428,990	379,633
Minimumskrav ansvarlig kapital	428,990	379,633
Beregningsgrunnlag (RWA)	4,732,082	5,093,627
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	27.23 %	25.92 %
Kjernekapitaldekning	27.23 %	25.92 %
Kapitaldekning	27.23 %	25.92 %