

Kvartalsrapport Q2 2024 Axactor Capital AS

Ikke-reviderte tall

Org. 917983747		RESULTAT				
	Note	Q2-2024 30.06.2024	Akk. Q2-2024 30.06.2024	Q2-2023 30.06.2023	Akk. Q2-2023 30.06.2023	Årstall 31.12.2023
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>						
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		702	1 717	825	2 280	4 129
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	4	77 062	158 780	81 191	163 664	345 886
Sum renteinntekter og lignende inntekter		77 764	160 497	82 016	165 944	350 015
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-29 818	-57 472	-24 571	-48 328	-98 778
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-29 818	-57 472	-24 571	-48 328	-98 778
Netto Renteinntekter		47 945	103 026	57 445	117 616	251 237
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	-1 386	-13 333	10 564	20 398
Lønn og personalkostnader		-831	-1 481	-754	-1 328	-2 859
Andre Driftskostnader		-17 792	-35 277	-9 331	-19 234	-41 952
Avskrivninger		0	0	0	0	
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	5	6 212	6 712	-3 298	-3 526	3 991
Sum Driftskostnader		-12 411	-31 432	-26 716	-13 523	-20 422
RESULTAT FØR SKATT		35 534	71 594	30 729	104 093	230 814
Skattekostnad på ordinært resultat		-8 884	-17 898	-7 682	-26 023	-12 282
Resultat etter skatt		26 651	53 695	23 047	78 070	218 532
Resultat av andre inntekter og kostnader						
Sum andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		26 651	53 695	23 047	78 070	218 532

BALANSE

	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		69 475	77 866	105 188
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6	2 763 553	2 588 769	2 707 741
Eiendeler ved utsatt skatt		4 872	10 960	3 495
Finansielle derivater		0	10 564	4 872
Immaterielle eiendeler		1 304	1 304	1 304
Bruksretteeiendeler		990	1 301	1 123
Andre eiendeler		3 200	16 307	6 204
SUM EIENDELER		2 843 395	2 707 071	2 829 928
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1 362 885	1 208 348	1 231 422
Leieforpliktelsler		1 089	1 381	1 215
Annen gjeld		68 183	70 570	257 645
Forpliktelsler ved periodeskatt		6 194	1 298	6 194
Forpliktelsler ved utsatt skatt		17 898	26 023	0
SUM GJELD		1 456 249	1 307 621	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		53 695	78 070	
Annen egenkapital		400 021	387 951	400 021
SUM opptjent egenkapital		453 716	466 020	400 021
SUM EGENKAPITAL		1 387 146	1 399 450	1 333 451
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 843 395	2 707 071	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			53 695	53 695
Utgående balanse 30.06.2024	4 000	929 430	453 716	1 387 146

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	4 000	929 430	387 951	1 321 381
Resultat for perioden			104 093	104 093
Utgående balanse 30.06.2023	4 000	929 430	492 044	1 425 474

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 30.06.2024. 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 påvirkning 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 tilleggsinformasjon 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 halvdel av 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 konflikten 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 engangsoppgjør. Denne situasjonen har fortsatt i 2024, og kan medføre at innfordringen strekkes ut i tid, samtidig som det vil påløpe mer renter. Verdiene er dermed ikke nødvendigvis tapt i et slikt scenario, men realiseringen av verdiene vil ta lengre tid. Gjennom første halvår i 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. 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	Q2 - 2024	Q2 - 2023
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	116 025	116 479
Amortization non-performing loans	-38 963	-35 288
Netto inntekt	77 062	81 191

NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost	Q2 - 2024	Q2 - 2023
Positive revaluation NPL	544	26 807
Negativ revaluation NPL	0	-36 404
Tail catch-up NPL	5 668	6 299
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	6 212	-3 298

NOTE 6 - Porteføljer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	Akk. Q2-2024	Akk. Q2-2023	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	114 004	110 186	265 918
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-225 793	-244 373	-487 770
Inntektsføring etter effektiv renter metode	158 780	163 664	345 886
Nedskrivning av portefølje	6 712	-3 526	3 991
Portefølje av utestående fordringer	2 763 553	2 588 769	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

	Q2-2024	Q2-2023
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	-53 691	-30 955
Immaterielle eiendeler	-1 304	-1 304
Sum ren kjernekapital	1 278 456	1 289 122
Fondsobligasjon	0	0
Sum kjernekapital	1 278 456	1 289 122
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig kapital	0	0
Sum tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	1 278 456	1 289 122
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	13 867	15 573
Forfalte engasjementer	4 250 033	4 634 563
Øvrige engasjementer	4 190	17 608
Øvrige eiendeler	12 181	27 401
Sum kredittrisiko Standardmetoden	4 280 272	4 695 145
<i>Gjeldsrisiko</i>		
Operasjonell risiko	428 990	379 633
Minimumskrav ansvarlig kapital	428 990	379 633
Beregningsgrunnlag (RWA)	4 709 262	5 074 778
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	27,15 %	25,40 %
Kjernekapitaldekning	27,15 %	25,40 %
Kapitaldekning	27,15 %	25,40 %