

Kvartalsrapport Q3 2024 Axactor Capital AS

Ikke-reviderte tall

Org. 917983747

RESULTAT

Note	Q3-2024 30.09.2024	Akk. Q3-2024 30.09.2024	Q3-2023 30.09.2023	Akk. Q3-2023 30.09.2023	Årstall 31.12.2023
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>					
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	998	2,715	1,019	3,299	4,129
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	87,334	246,115	89,222	252,886	345,886
Sum renteinntekter og lignende inntekter	4 88,333	248,830	90,241	256,185	350,015
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder	-30,931	-88,403	-26,014	-74,342	-98,778
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-30,931	-88,403	-26,014	-74,342	-98,778
Netto Renteinntekter	57,402	160,427	64,228	181,843	251,237
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-12	-1,399	-1,287	9,277	20,398
Lønn og personalkostnader	-727	-2,207	-735	-2,063	-2,859
Andre Driftskostnader	-17,104	-52,381	-10,921	-30,154	-41,952
Avskrivninger	0	0	0	0	0
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	5 -49,074	-42,362	13,144	9,618	3,991
Sum Driftskostnader	-66,917	-98,349	202	-13,321	-20,422
RESULTAT FØR SKATT	-9,515	62,078	64,429	168,522	230,814
Skattekostnad på ordinært resultat	2,379	-15,520	-16,107	-42,131	-12,282
Resultat etter skatt	-7,137	46,559	48,322	126,392	218,532
Resultat av andre inntekter og kostnader					
Sum andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat	-7,137	46,559	48,322	126,392	218,532

BALANSE

	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		120,012	133,353	105,188
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6	2,734,237	2,640,397	2,707,741
Eiendeler ved utsatt skatt		4,872	10,960	3,495
Finansielle derivater		0	9,273	4,872
Immaterielle eiendeler		1,304	1,304	1,304
Bruksretteieideler		897	1,212	1,123
Andre eiendeler		4,325	3,084	6,204
SUM EIENDELER		2,865,647	2,799,583	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
Leieforpliktelser		993	1,299	1,215
Annen gjeld		100,046	100,032	257,645
Forpliktelser ved periodeskatt		6,194		6,194
Forpliktelser ved utsatt skatt		15,520	42,131	0
SUM GJELD		1,485,637	1,351,810	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		46,559	126,392	
Annen egenkapital		400,021	387,951	400,021
SUM opptjent egenkapital		446,580	514,342	400,021
SUM EGENKAPITAL		1,380,010	1,447,772	1,333,451
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2,865,647	2,799,583	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			46,559	46,559
Utgående balanse 30.09.2024	4,000	929,430	446,580	1,380,010

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			168,522	168,522
Utgående balanse 30.09.2023	4,000	929,430	556,473	1,489,903

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 30.09.2024. 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.

2024 har så langt 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 er 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. Det kan 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	Q3 - 2024	Akk. Q3-2024	Q3 - 2023	Akk. Q3-2023
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	109,234	335,027	116,835	361,208
Amortization non-performing loans	-21,899	-88,912	-27,613	-108,322
Netto inntekt	87,334	246,115	89,222	252,886

NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost	Q3 - 2024	Akk. Q3-2024	Q3 - 2023	Akk. Q3-2023
Positive revaluation NPL	460	2,092	13,906	47,158
Negativ revaluation NPL	-54,510	-60,853	-7,211	-55,877
Tail catch-up NPL	4,977	16,400	6,450	18,337
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	-49,074	-42,362	13,144	9,618

Note 6 - Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	Akk. Q3-2024	Akk. Q3-2023	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	155,661	176,283	265,918
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-335,027	-361,208	-487,770
Inntektsføring etter effektiv renter metode	246,115	252,886	345,886
Nedskrivning av portefølje	-42,362	9,618	3,991
Portefølje av utestående fordringer	2,734,236	2,640,397	2,707,741

Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende (NOK)	Balansført (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

	Q3-2024	Q3-2023
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	-68,331	-28,559
Immaterielle eiendeler	-1,304	-1,304
Sum ren kjernekapital	1,263,816	1,291,518
Fondsobligasjon	0	0
Sum kjernekapital	1,263,816	1,291,518
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig kapital	0	0
Sum tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	1,263,816	1,291,518
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	23,975	26,671
Forfalte engasjementer	4,183,210	4,710,068
Øvrige engasjementer	5,222	4,295
Øvrige eiendeler	12,181	27,401
Sum kredittrisiko Standardmetoden	4,224,588	4,768,435
<i>Gjeldsrisiko</i>		
Operasjonell risiko	428,990	379,633
Minimumskrav ansvarlig kapital	428,990	379,633
Beregningsgrunnlag (RWA)	4,653,578	5,148,068
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	27.16 %	25.09 %
Kjernekapitaldekning	27.16 %	25.09 %
Kapitaldekning	27.16 %	25.09 %