

# Kvartalsrapport Q2 2023 Axactor Capital AS

## Ikke-reviderte tall

Org. 917983747

### RESULTAT

	Note	Q2-2023 30.06.2023	Akk. Q2-2023 30.06.2023	Q2-2022 30.06.2022	Akk. Q2-2022 30.06.2022	Årstill 31.12.2022
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>						
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		825	2,280	0	0	1,046
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	4	81,191	163,664	73,573	166,466	335,074
Sum renteinntekter og lignende inntekter		82,016	165,944	73,573	166,466	336,121
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-24,571	-48,328	-18,750	-38,535	-75,921
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-24,571	-48,328	-18,750	-38,535	-75,921
<b>Netto Renteinntekter</b>		<b>57,445</b>	<b>117,616</b>	<b>54,823</b>	<b>127,931</b>	<b>260,199</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-13,333	10,564	-19	65	59
Lønn og personalkostnader		-754	-1,328	-1,005	-1,977	-3,902
Andre Driftskostnader		-9,331	-19,234	-6,661	-19,204	-37,406
Avskrivninger		0	0	0	0	0
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	5	-3,298	-3,526	-442	1,142	-19,435
<b>Sum Driftskostnader</b>		<b>-26,716</b>	<b>-13,523</b>	<b>-8,127</b>	<b>-19,974</b>	<b>-60,684</b>
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>30,729</b>	<b>104,093</b>	<b>46,696</b>	<b>107,957</b>	<b>199,515</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		7,682	26,023	11,674	26,989	1,697
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>23,047</b>	<b>78,070</b>	<b>35,022</b>	<b>80,968</b>	<b>197,818</b>
<b>Resultat av andre inntekter og kostnader</b>						
Sum andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>23,047</b>	<b>78,070</b>	<b>35,022</b>	<b>80,968</b>	<b>197,818</b>

## BALANSE

		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	Note	77,866	83,924	138,410
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6	2,588,769	2,537,941	2,562,818
Eiendeler ved utsatt skatt		10,960		10,960
Finansielle derivater		10,564		
Immaterielle eiendeler		1,304	1,304	1,304
Bruksretteieendeler		1,301	1,553	1,386
Andre eiendeler		16,307	17,020	5,912
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2,707,071</b>	<b>2,641,742</b>	<b>2,720,791</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1,208,348	1,117,874	1,099,339
Leieforpliktelser		1,381	1,578	1,446
Annen gjeld		70,570	66,491	292,055
Forpliktelser ved periodeskatt		1,298	5,272	6,570
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0	0
<b>SUM GJELD</b>		<b>1,281,598</b>	<b>1,191,215</b>	<b>1,399,410</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
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		104,093	107,955	
Annen egenkapital		387,951	409,142	387,951
SUM opptjent egenkapital		492,044	517,097	387,951
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1,425,474</b>	<b>1,450,527</b>	<b>1,321,381</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2,707,071</b>	<b>2,641,742</b>	<b>2,720,791</b>

### Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	4,000	929,430	387,951	1,321,381
Resultat for perioden	0	0	104,093	104,093
<b>Utgående balanse 30.06.2023</b>	<b>4,000</b>	<b>929,430</b>	<b>492,044</b>	<b>1,425,474</b>

### 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](http://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 01.01.2023 til 30.06.2023. Det vises til årsrapporten for 2022 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 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 2022, samt note 4 *Significant accounting judgements, estimates and assumptions* i Axactor ASA's Annual report 2022.

Første halvår 2023 har vært preget av de samme trendene som var gjeldende for slutten av 2022: økende inflasjon og renter, samt opprettholdt geopolitisk uro i kjølvannet av den væpnede konflikten mellom Ukraina og Russland. Den norske arbeidsledigheten har holdt seg relativt lav, men inflasjonen har redusert mange skyldneres realinntekt. Det endrede makroøkonomiske bildet kan medføre at færre skyldnere vil evne å betjene sin gjeld, og dermed redusere innfordringen for Axactor Capital i det korte bildet. Selskapet har så langt i 2023 sett tendenser til at flere skyldnere velger lengre nedbetalingsplaner med lavere beløp enn tidligere, på bekostning av større engangsoppgjør. Dersom trenden øker, kan det 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. 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 2022.

<b>NOTE 4 - Porteføljeinntekt</b>	<b>Q2 - 2023</b>	<b>Akk. Q2-2023</b>
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	116,479	244,373
Amortization non-performing loans	-35,288	-80,709
<b>Netto inntekt</b>	<b>81,191</b>	<b>163,664</b>

<b>NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>Q2 -2023</b>	<b>Akk. Q2-2023</b>
Positive revaluation NPL	26,807	33,253
Negativ revaluation NPL	-36,404	-48,666
Tail catch-up NPL	6,299	11,888
<b>Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>-3,298</b>	<b>-3,526</b>

#### **NOTE 6 - Porteføljer**

<b>Innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>Akk. Q2-2023</b>	<b>Akk. Q2-2022</b>	<b>2022</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	2,562,818	2,486,928	2,486,928
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	110,186	164,440	332,294
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-244,373	-281,036	-572,044
Inntektsføring etter effektiv renter metode	163,664	166,466	335,074
Nedskrivning av portefølje	-3,526	1,142	-19,435
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>2,588,769</b>	<b>2,537,940</b>	<b>2,562,818</b>

#### **Note 7 - Aksjonærer**

##### **Aksjekapitalen består av:**

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	4,000	1	4,000

##### **Oversikt over aksjonærene i selskapet**

	<b>Ordinære</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeaksjer</b>
Axactor Portfolio Holding AB	4,000	100%	100%

## Note 8 - Kapitaldekning

	Q2-2023	Q2-2022 <sup>1</sup>
Aksjekapital	4,000	4,000
Overkurs	929,430	929,430
Annen egenkapital	387,951	409,142
Periodens kvalifiserte resultat	0	0
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1,321,381</b>	<b>1,342,572</b>
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>		
Avsatt konsernbidrag		0
Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig dekket av nedskrivninger	-30,955	0
Immaterielle eiendeler	-1,304	-1,304
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1,289,122</b>	<b>1,341,268</b>
Fondsobligasjon	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1,289,122</b>	<b>1,341,268</b>
<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		
Ansvarlig kapital	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1,289,122</b>	<b>1,341,268</b>
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	15,573	16,785
Forfalte engasjementer	4,634,563	5,850,076
Øvrige engasjementer	17,608	17,020
Øvrige eiendeler	27,401	0
<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>4,695,145</b>	<b>5,883,881</b>
<i>Gjeldsrisiko</i>		0
Operasjonell risiko	379,633	328,607
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>379,633</b>	<b>328,607</b>
<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>5,074,778</b>	<b>6,212,488</b>
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	25.40 %	21.59 %
Kjernekapitaldekning	25.40 %	21.59 %
Kapitaldekning	25.40 %	21.59 %

<sup>1</sup>Operasjonell risiko for Q2 2022 er oppdatert i henhold til reviderte tall