

Kvartalsrapport Q3 2023 Axactor Capital AS

Ikke-reviderte tall

Org. 917983747

RESULTAT

	Note	Q3-2023 30.09.2023	Akk. Q3-2023 30.09.2023	Q3-2022 30.09.2022	Akk. Q3-2022 30.09.2022	Årstall 31.12.2022
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>						
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		1,019	3,299	253	432	1,046
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	4	89,222	252,886	86,062	252,528	335,074
Sum renteinntekter og lignende inntekter		90,241	256,185	86,314	252,961	336,121
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-26,014	-74,342	-18,872	-57,587	-75,921
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-26,014	-74,342	-18,872	-57,587	-75,921
Netto Renteinntekter		64,228	181,843	67,442	195,374	260,199
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1,287	9,277	-6	59	59
Lønn og personalkostnader		-735	-2,063	-1,015	-2,992	-3,902
Andre Driftskostnader		-10,921	-30,154	-8,342	-27,548	-37,406
Avskrivninger		0	0	0	0	0
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	5	13,144	9,618	-4,704	-3,561	-19,435
Sum Driftskostnader		202	-13,321	-14,067	-34,043	-60,684
RESULTAT FØR SKATT		64,429	168,522	53,375	161,331	199,515
Skattekostnad på ordinært resultat		16,107	42,131	13,344	40,333	1,697
Resultat etter skatt		48,322	126,392	40,032	120,998	197,818
Resultat av andre inntekter og kostnader						
Sum andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		48,322	126,392	40,032	120,998	197,818

BALANSE

	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		133,353	73,381	138,410
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6	2,640,397	2,568,726	2,562,818
Eiendeler ved utsatt skatt		10,960	6,087	10,960
Finansielle derivater		9,273		
Immaterielle eiendeler		1,304	1,304	1,304
Bruksretteeiendeler		1,212	1,470	1,386
Andre eiendeler		3,084	3,956	5,912
SUM EIENDELER		2,799,583	2,654,924	2,720,791
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1,208,348	1,067,874	1,099,339
Leieforpliktelser		1,299	1,512	1,446
Annen gjeld		100,032	81,635	292,055
Forpliktelser ved periodeskatt		0	0	6,570
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0	0
SUM GJELD		1,309,680	1,151,021	1,399,410
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		168,522	161,331	
Annen egenkapital		387,951	409,142	387,951
SUM opptjent egenkapital		556,473	570,473	387,951
SUM EGENKAPITAL		1,489,903	1,503,903	1,321,381
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2,799,583	2,654,924	2,720,791

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			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 01.01.2023 til 30.09.2023. 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 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 2022, samt note 4 *Significant accounting judgements, estimates and assumptions* i Axactor ASA's Annual report 2022.

De første tre kvartalene i 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 skyldners 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. Denne effekten er også forsterket av at boligprisene har stagnert eller til dels også falt i enkelte områder, noe som har gjort det vanskeligere for skyldnere å refinansiere usikrede krav med sikkerhet i egen bolig. Dersom trenden fortsetter 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.

NOTE 4 - Porteføljeinntekt	Q3 - 2023	Akk. Q3-2023
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	116,835	361,208
Amortization non-performing loans	-27,613	-108,322
Netto inntekt	89,222	252,886

NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost	Q3 -2023	Akk. Q3-2023
Positive revaluation NPL	13,906	47,158
Negativ revaluation NPL	-7,211	-55,877
Tail catch-up NPL	6,450	18,337
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	13,144	9,618

NOTE 6 - Porteføljer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	Akk. Q3-2023	Akk. Q3-2022	2022
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	2,562,818	2,486,928	2,486,928
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	176,283	257,660	332,294
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-361,208	-424,828	-572,044
Inntektsføring etter effektiv renter metode	252,886	252,528	335,074
Nedskrivning av portefølje	9,618	-3,561	-19,435
Portefølje av utestående fordringer	2,640,397	2,568,726	2,562,818

Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4,000	1	4,000

Oversikt over aksjonærene i selskapet

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

Note 8 - Kapitaldekning

	Q3-2023	Q3-2022 ¹
Aksjekapital	4,000	4,000
Overkurs	929,430	929,430
Annen egenkapital	387,951	409,142
Periodens kvalifiserte resultat	0	0
Sum balanseført egenkapital	1,321,381	1,342,572
Fradrag i ren kjernekapital		
Avsatt konsernbidrag		0
Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig dekket av nedskrivninger	-28,559	0
Immaterielle eiendeler	-1,304	-1,304
Sum ren kjernekapital	1,291,518	1,341,268
Fondsobligasjon	0	0
Sum kjernekapital	1,291,518	1,341,268
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig kapital	0	0
Sum tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	1,291,518	1,341,268
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	26,671	14,676
Forfalte engasjementer	4,710,068	4,588,651
Øvrige engasjementer	4,295	10,043
Øvrige eiendeler	27,401	0
Sum kredittrisiko Standardmetoden	4,768,435	4,613,370
<i>Gjeldsrisiko</i>		0
Operasjonell risiko	379,633	328,607
Minimumskrav ansvarlig kapital	379,633	328,607
Beregningsgrunnlag (RWA)	5,148,068	4,941,977
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	25.09 %	27.14 %
Kjernekapitaldekning	25.09 %	27.14 %
Kapitaldekning	25.09 %	27.14 %

¹Operasjonell risiko for Q3 2022 er oppdatert i henhold til reviderte tall