

Axactor Capital AS

Org. 917983747

## RESULTAT

	Q2-2020 30.06.2020	Akk. Q2-2020 30.06.2020	Q2-2019 30.06.2019	Akk. Q2-2019 30.06.2019	Årstall 31.12.2019
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>					
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	117	220	99	127	401
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	80 702	138 629	28 008	79 999	160 540
Andre renteinntekter og lignende inntekter	6	16			
Sum renteinntekter og lignende inntekter	80 825	138 865	28 107	80 126	160 941
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder	-18 197	-32 142	-3 332	-6 698	-22 813
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-18 197	-32 142	-3 332	-6 698	-22 813
<b>Netto Renteinntekter</b>	<b>62 629</b>	<b>106 723</b>	<b>24 775</b>	<b>73 428</b>	<b>138 128</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta					-2
Lønn og personalkostnader	-571	-1 257	-956	-2 171	-2 798
Andre Driftskostnader	-7 529	-14 415	1 188	-6 535	-15 736
Avskrivninger	0	213	-63	-82	-213
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost	-44 029	-38 715	1 940	3 594	14 610
<b>Sum Driftskostnader</b>	<b>-52 129</b>	<b>-54 173</b>	<b>2 108</b>	<b>-5 194</b>	<b>-4 137</b>
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>10 500</b>	<b>52 549</b>	<b>26 883</b>	<b>68 234</b>	<b>133 992</b>
Skattekostnad på ordinært resultat Q1		10 512			10 746
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>10 500</b>	<b>42 037</b>	<b>26 883</b>	<b>68 234</b>	<b>123 247</b>
<b>Resultat av andre inntekter og kostnader</b>					
Sum andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>10 500</b>	<b>42 037</b>	<b>26 883</b>	<b>68 234</b>	<b>123 247</b>

## BALANSE

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	44 063	29 202	47 507
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2 275 746	1 371 838	1 857 225
Immaterielle eiendeler	1 304	1 222	1 091
Andre eiendeler	2 796	3 827	98 840
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2 323 908</b>	<b>1 406 089</b>	<b>2 004 663</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1 116 274	306 938	862 426
Annen gjeld	27 271	10 833	14 424
Forpliktelse ved periodeskatt	29 116	21 668	19 934
Forpliktelse ved utsatt skatt	12 383	0	11 054
<b>SUM GJELD</b>	<b>1 185 045</b>	<b>339 439</b>	<b>907 838</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
Annen egenkapital	205 433	133 220	163 396
SUM opptjent egenkapital	205 433	133 220	163 396
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1 138 863</b>	<b>1 066 650</b>	<b>1 096 826</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>2 323 908</b>	<b>1 406 089</b>	<b>2 004 663</b>

### Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2019	2 000	217 430	66 412	285 842
Kapitalforhøyelse	2 000	712 000		714 000
Resultat for perioden			123 247	123 247
Avgitt konsernbidrag			-119 378	-119 378
Mottatt konsernbidrag			93 115	93 115
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>4 000</b>	<b>929 430</b>	<b>163 396</b>	<b>1 096 826</b>

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2020	4 000	929 430	163 396	1 096 826
Resultat for perioden			42 037	42 037
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>4 000</b>	<b>929 430</b>	<b>205 433</b>	<b>1 138 863</b>

## Note 1 Innledning

Delårsregnskapet viser resultatet til Axactor Capital AS. Axactor Capital AS er en del av Axactor – konsernet, se [www.Axactor.com](http://www.Axactor.com).

## Note 2 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, mv. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2020 til 30.06.2020

Det vises til årsregnskapet for 2019 for 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 tidspunktet og størrelsen på kontantstrømmer krever betydelig skjønnsmessig vurdering når det gjelder sentrale forutsetninger, inkludert alvorlighetsgraden av tap, beløp og tidspunkt for betalinger. Alle disse faktorene kan resultere i betydelige endringer i kontantstrømestimer over løpetiden av lånet. Følgelig viser vi informasjon som gjør det mulig for brukere av finansregnskapet å evaluere effekten av vesentlige endringer i viktige forutsetninger. Se note 4 'Kritiske regnskapsestimater og vurderinger' for ytterligere informasjon i Axactor SE sin Årsrapport for 2019

Den usikrede porteføljen har holdt seg relativt sterk gjennom de første kvartalene i 2020, og effekten av Covid-19 situasjonen har vært mindre enn forventet. Det er likevel bokført en tapsskriving i Q2 på bakgrunn av at selskapet forventer å få krevd inn pengene senere enn først antatt som igjen påvirker verdien av porteføljen.

(Beløp i 1000 NOK)

<b>NOTE 4 - Portefølje inntekt</b>	<b>Q2 - 2020</b>	<b>Akk. Q2-2020</b>
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-122 048	-235 978
Amortization non-performing loans	41 346	97 349
<b>Netto inntekt</b>	<b>-80 702</b>	<b>-138 629</b>

<b>NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>Q2 -2020</b>	<b>Akk. Q2-2020</b>
Positive revaluation NPL	-15 727	-20 699
Negativ revaluation NPL	64 785	69 306
Tail catch-up NPL	-5 028	-9 892
<b>Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>44 029</b>	<b>38 715</b>

## NOTE 6 - Porteføljer

<b>Innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>Akk. Q2-2020</b>	<b>Akk. Q2-2019</b>	<b>2019</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	1 857 225	737 317	737 317
Endring i måling som følge av overgang til IFRS 9		14 042	14 042
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	554 584	690 262	1 283 558
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-235 978	-153 376	-352 842
Inntektsføring etter effektiv renter metode	138 629	79 999	160 540
Nedskrivning av portefølje	-38 715	3 594	14 610
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>2 275 745</b>	<b>1 371 838</b>	<b>1 857 225</b>

**Note 7 - Aksjonærer****Aksjekapitalen består av:**

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 000	1	4 000

**Oversikt over askjonærene i selskapet**

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

## Note 8 - Kapitaldekning

	Q2-2020	Q2-2019
Aksjekapital	4 000	4 000
Overkurs	929 430	929 430
Annen egenkapital	163 396	64 986
Periodens kvalifiserte resultat	31 537	0
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1 128 363</b>	<b>998 416</b>
		0
Immaterielle eiendeler, utsatt skatt, goodwill	-1 304	-1 221
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 127 059</b>	<b>997 195</b>
		0
Fondsobligasjon	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 127 059</b>	<b>997 195</b>
		0
<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		<b>0</b>
Ansvarlig kapital	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 127 059</b>	<b>997 195</b>
		0
		0
Stater og sentralbanker		0
Institusjoner	5 425	5 840
Forfalte engasjementer	5 365 056	3 485 680
Øvrige engasjementer	9 103	3 827
Øvrige eiendeler		0
<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>5 379 584</b>	<b>3 495 347</b>
		0
<i>Gjeldsrisiko</i>		0
		0
Operasjonell risiko	294 479	509 803
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>294 479</b>	<b>509 803</b>
<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>5 674 063</b>	<b>4 005 150</b>
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	19,86 %	24,90 %
Kjernekapitaldekning	19,86 %	24,90 %
Kapitaldekning	19,86 %	24,90 %