

Årsregnskap 2019

for

Axactor Capital AS

Foretaksnr. 917983747

AXACTOR

Årsberetning 2019

Axactor Capital AS

Virksomhetens art

Axactor Capital AS er en del av Axactor konsernet. Axactor Capital AS fikk i 2019 konsesjon som finansieringsforetak. Selskapets forretningsadresse er i Drammen. Axactors primære formål er kjøp av misligholdte fordringer enten som forward flow avtaler eller enkeltkjøp.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatet i inneværende år og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Styret vurderer at selskapet er i en sunn økonomisk stilling.

Arbeidsmiljø og personal

Selskapet har pr 31.12.2019 3 ansatte.

Det er ikke registrert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i personskader eller materielle skader. Arbeidsmiljøet vurderes som godt.

Axactor Capital AS er opptatt av likestilling mellom kjønnene. Av ansatte var 67% menn og 33% kvinner. Styret har 40% kvinner og 60% menn.

Ytre Miljø

Virksomhetens bransje medfører ikke forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet

Samfunnsansvar

Henviser til Axactor SE sin årsberetning hvor dette er beskrevet.

Utsiktene for 2020

Selskapet forventer investeringer på nivå med 2019 i 2020. En betydelig del av dette volumet er sikret ved allerede inngåtte avtaler. Selskapet har også vært i en oppbyggingsfase og forventer sterkere resultater i 2020.

Selskapet ser en pågående endring av prisnivået for porteføljekjøp. Dette antas å kunne påvirke enkeltbankers vilje til å selge sine misligholdte lån. Endringer i regulatoriske krav vil kunne påvirke selskapets finansielle stilling og resultat.

Axactor følger tett med på de makroøkonomiske utsiktene inkludert effekten av Covid-19 viruset. Hvis utviklingen gir mer usikre finansmarkeder og negative makroøkonomiske konsekvenser vill kontantstrømmen fra kjøpte porteføljer reduseres.

Risikoforhold

Markedsrisiko

Foretaket kan være utsatt for renterisiko gjennom eventuelle avvik mellom rentebetingelser og durasjon på eiendeler og fordringer. Fordringsmassen vil ha faste rentebetingelser, så renterisikoen kan styres gjennom rentetilknytning for finansieringen. Selskapet har p.t. en innlånsavtale med mor med fast rente, og renterisiko anses således som lav.

Ingen valutarisiko, da alle fordringer og all finansiering er i norske kroner.

Ingen aksjerisiko, da det ikke investeres i aksjer.

Kredittrisiko

Axactor Capital driver finansieringsvirksomhet. God styring og kontroll av risikoen for at motparten ikke overholder sine betalingsforpliktelser er avgjørende for å sikre forsvarlig drift av finansieringsvirksomheten.

Selskapet anser den største risikoen å være prisingsrisiko. Selskapet bruker interne modeller og prosesser for å lage prognoser for fremtidige innbetalinger fra porteføljene som selskapet kjøper. Denne prognosen danner grunnlaget for verdien av porteføljene når selskapet kjøper nye porteføljer av forfalte lån. For å belyse denne risikoen utføres sensitivitetsanalyser i verdivurderingen som ligger til grunn for kjøpsanalysen. Innfordringsstrategien og kvaliteten på porteføljene vurderes før kjøp.

Hvert kvartal utarbeides det en analyse av porteføljene som selskapet har i sin balanse. Her fokuseres det på innfordret beløp i forhold til prognosen som ble gjort for kjøpet. Denne rapportering vil også belyse hvilken risiko selskapets balanse verdier har, og eventuelle nedskrivningsbehov som ligger i porteføljeverdiene.

Likviditetsrisiko / finansiell risiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at selskapet ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Likviditetsrisiko kan anses både som risikoen for uventede fluktuasjoner i selskapets finansieringsbehov eller risikoen for at selskapets likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som

forventet eller uten en vesentlig verdireduksjon. Finansiell risiko defineres som risikoen for at selskapets finansiering av løpende virksomhet, vekst og planer er utilstrekkelig eller utilgjengelig uten en vesentlig økning i finansieringskostnader.

Axactor Capitals virksomhet er i hovedsak eksponert mot følgende likvidetsrisikoer/ finansielle risikoer:

- Risiko for forsinkelse i eller uteblivelse av kontraktsfestede innbetalinger på kjøpt fordringsmasse. Denne risikoen tas hensyn til ved prising av porteføljer.
- Risiko for at finansieringen er utilstrekkelig til nye porteføljeinvesteringer eller at investeringer ikke lar seg finansiere uten en vesentlig økning i selskapets finansieringskostnad. Axactor Capital vil i slike tilfeller ikke gjennomføre kjøp, så dette utgjør ingen vesentlig trussel mot soliditeten. Det skal alltid foreligge avtale om finansiering før porteføljekjøp gjennomføres.

Selskapet har etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likvidetsrisiko. Det er videre utarbeidet beredskapsplaner for likviditetskriser. Selskapet overvåker sin likviditetssituasjon løpende. Likvidetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og stresstester.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Axactor Capital AS hadde netto renteinntekter i 2019 på 138,1 MNOK, opp fra 85,3 MNOK i 2018. Driftsresultatet før skatt ble 134,0 MNOK i 2019 mot 76,7 MNOK i 2018, og årsresultatet ble 123,2 MNOK i 2019 mot 59,0 MNOK i 2018. Den sterke veksten fra 2018 skyldes betydelig volumvekst igjennom året.

Det ble i 2019 investert 1 283,5 MNOK i porteføljer og balanseført verdi av porteføljene var pr 31.12.2019 1,857,2 MNOK mot 737,3 MNOK pr. 31.12. 2018. Selskapets total kapital er 2.004,7 MNOK, mens den et år tidligere var 752,8 MNOK.

Selskapets vekst og endring av regulatoriske krav i forhold til kapitaldekning sammen med den sterke veksten gjorde det nødvendig å tilføre kapital. Selskapets egenkapital er derfor økt med 810,9 MNOK i 2019.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2019 604,1 MNOK mot 134,0 MNOK i driftsresultat. Differansen skyldes primært amortisering og økning av konserngjeld.

Egenkapitalen pr 31.12.2019 var på 1.096,8 MNOK. Selskapets kapitaldekning utgjør ved årsslutt 23,16% Dette gir selskapet en god buffer til gjeldene krav.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2019 og økonomisk stilling ved årsskiftet.

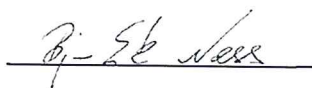
Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

AXACTOR

Virksomheten har for 2019 har et overskudd på kr. 123,2 MNOK, som foreslås disponert som følger:

Disponering	
Konsernbidrag	119 378
Overføring annen egenkapital	3 869
Sum disponert	123 247

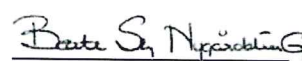
Oslo, 16. mars 2020



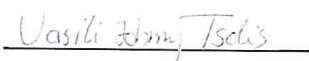
Bjørn Erik Næss
Styrets leder



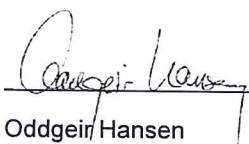
Brita Eilertsen
Styremedlem



Beate Skjerven
Nygårdshaug
Styremedlem



Vasili Johnny Tsolis
Styremedlem



Oddgeir Hansen
Styremedlem



Fred-Ivar Forsland
Daglig leder

AXACTOR

Axactor Capital AS
Org. 917983747

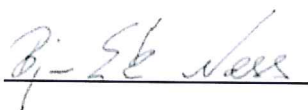
Resultatregnskap	Note	2019	2018
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		401	40
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	4	160 540	97 998
Sum renteinntekter og lignende inntekter		160 942	98 038
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-22 813	-12 726
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-22 813	-12 726
Netto renteinntekter		138 129	85 312
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		-2	0
Lønn og personalkostnader	9	-2 798	-4 174
Andre Driftskostnader		-15 736	-6 129
Avskrivninger		-213	0
Kredittap på utlån målt til amortisert kost		14 610	1 650
SUM DRIFTSKOSTNADER		-4 137	-8 653
RESULTAT FØR SKATT		133 992	76 658
Skattekostnad på ordinært resultat	7	10 746	17 662
Resultat etter skatt		123 247	58 996
Resultat fra andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		123 247	58 996
Disponering			
Konsernbidrag		119 378	
Overføring annen egenkapital		3 869	58 996
Sum disponert		123 247	58 996

AXACTOR

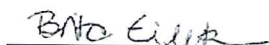
Axactor Capital AS
Org. 917983747

Balanse		31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	Note	47 507	13 272
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6	1 857 225	737 317
Immaterielle eiendeler	10	1 091	1 043
Andre eiendeler		98 840	1 219
SUM EIENDELER		2 004 663	752 850
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12	862 426	441 744
Annen gjeld		14 424	19 065
Forpliktelse ved periodeskatt	7	19 934	16 352
Forpliktelse ved utsatt skatt	7	11 054	379
SUM GJELD		907 837	477 540
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	13	4 000	2 000
Overkursfond	13	929 430	217 430
Sum innskutt egenkapital		933 430	219 430
Annen egenkapital		163 396	55 880
Sum opptjent egenkapital	13	163 396	55 880
SUM EGENKAPITAL		1 096 826	275 310
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 004 663	752 850


Oslo, 16. mars 2020



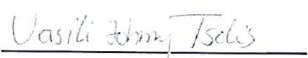
Bjørn Erik Næss
 Styrets leder



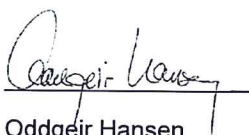
Brita Eilertsen
 Styremedlem



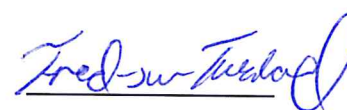
Beate Skjerven
 Nygårdshaug
 Styremedlem



Vasili Johnny Tsolis
 Styremedlem



Oddgeir Hansen
 Styremedlem



Fred-ivar Forsland
 Daglig leder

AXACTOR

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Axactor Capital AS

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	Noter	2019
Resultat før skattekostnad		133 992
Periodens betalte skatt		
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler		
Ordinære avskrivninger	10	213
Amortisering av porteføljer		177 692
Endring i kundefordringer		-3 515
Endring i konsernfordringer	12	-94 107
Endring i leverandørgjeld		391
Endring i konserngjeld	12	420 682
Endring i annen kortsiktig gjeld		-5 032
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-26 263
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		604 054
 Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Anskaffelse av immaterielle eiendeler	10	-261
Utbetaling av kjøp av porteføljer	6	-1 283 558
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 283 819
 Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Økt aksjekapital ved gjeldskonvertering	13	2 000
Innbetalt overkurs ved gjeldskonvertering	13	712 000
Utbetalinger av utbytte		
Innbetalinger av konsernbidrag		
Utbetalinger av konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		714 000
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
 Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		34 235
 Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.		13 272
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.		47 507

AXACTOR

Note 1

Innledning

Årsregnskapet viser resultatet til Axactor Capital AS. Axactor Capital AS er en del av Axactor – konsernet, konsernregnskapet finnes på hjemmesiden www.Axactor.com.

Selskapet ble i mars 2019 en finansieringsvirksomhet med konsesjon til å drive oppkjøp av porteføljer av uforfalte pengekrav, kjøpe og inndrive porteføljer av forfalte pengekrav, samt annen virksomhet beslektet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning og konsesjoner. Dette medførte at regnskapet fra denne dato følger Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Note 2

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, mv. Årsregnskapet omfatter perioden 01.01.2019 til 31.12.2019. Selskapet har valgt tidlig implementering av endringene i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trer i kraft fra 01.01.2020 (årsregnskapsforskriften). Selskapet har valgt å føre regnskapet i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften (årsregnskapsforskriften § 1-4 2. ledd punkt b). Overgangen fra de alminnelige reglene i regnskapsloven til årsregnskapsforskriften har medført endringer i presentasjon og vurdering av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser.

Overgangen har medført følgende effekter på egenkapital og balanseførte verdier av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser:

Avstemming av finansielle eiendeler mellom GRS og forskrift om årsregnskap for banker m.v viser følgende endring:

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi etter GRS pr. 31.12.18	Endring i måling	Balanseført verdi etter IFRS 9 pr. 1.1.19
Utlån til kunder	737 317	14 042	751 359
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	737 317	14 042	751 359

Overgangen fra GRS til Forskrift om årsregnskap for banker, mv medførte en engangseffekt på egenkapitalen på NOK 10.532, se note 13 for endring i egenkapitalen.

Det vises til årsoppgjøret for 2018 for prinsippene til sammenligningstallene da en ikke har omarbeidet disse.

AXACTOR

Regnskapet presenteres i NOK og tallene er i tusen (TNOK) med mindre annet er spesifisert.

Korreksjon av tidligere regnskap:

Betalbar skatt, utsatt skatt og skattekostnad har blitt korrigert som følge av feil knyttet til midlertidige forskjeller på gjeldsporteføljen i 2018. Effekten utgjør TNOK 16 352 på betalbar skatt, TNOK 17 774 på utsatt skatt og TNOK 2 353 på skattekostnaden. Note 7 er oppdatert med korrekte tall.

Endringer i vurderinger etter overgangen til Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak:

i) Misligholdte lån (NPL)

Misligholdte lån, presentert som 'kjøpte gjeldsporteføljer' (utlån) i balansen, består av porteføljer med forfalt forbruksgjeld kjøpt betydelig under pålydende, noe som reflekterer påløpte og forventede kreditttap. For misligholdt lån er rettidig innsamling av hovedstol og renter ikke lenger garantert på kjøpsdatoen. Misligholdt lån vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Siden lånene måles til virkelig verdi, som inkluderer et estimat over fremtidige kreditttap, føres det ikke noe avsetning for kreditttap i balansen på anskaffelsesdagen. Lånene måles til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Siden den forfalte forbruksgjelden er opprinnelig innvilget med like kriterier og har dermed lik kvalitet, anslås fremtidige kontantstrømmer på porteføljebasis.

Bokført verdi av hver portefølje bestemmes ved å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer, diskontert til nåverdi ved å bruke effektiv rente på det tidspunkt porteføljen ble anskaffet. Den totale kontantstrømmen (både hovedstol og renter) som forventes å bli innfordret blir regelmessig vurdert. Endringer i forventet kontantstrøm justeres i balanseført verdi og resultatføres som inntekt eller kostnad i 'Kreditttap på utlån målt til amortisert kost'. Under tidligere prinsipper ble positiv estimatavvik ikke hensyntatt. Renteinntekter beregnes ved bruk av effektiv rentemetode og inkluderes i 'Renteinntekter beregnet etter effektiv rente metode av utlån og fordringer på kunder'.

2) Forward Flow (FF)-avtaler

Axactor Capital har inngått flere terminkontrakter for å kjøpe fremtidige misligholdte låneporteføljer. Disse avtalene er inngått til en fast avtalt pris og anses å være et derivat i henhold til IFRS 9. Enhver endring i virkelig verdi fra tidspunktet for inngåelse av FF-kontrakten til den faktiske overføringen av porteføljen vil bli innregnet i resultatregnskapet under "netto verdiendring og gevinst/tap på valuta". Se mer utfyllende beskrivelse i Note 4 fra årsrapporten til Axactor-gruppen 2018.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet er splittet på betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksistere mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Immaterielle eiendeler

AXACTOR

Immateriell eiendeler består av konsesjonen finansieringsforetak.

Note 3

Finansiell risikostyring - mål og retningslinjer

Axactor Capital definerer alle faktorer som kan ha en negativ innvirkning på selskapets evne til å nå sine forretningsmessige mål som risiko. Alle økonomiske aktiviteter er forbundet med risiko. Risiko vurderes kvantitativt og kvalitativt, ut fra sannsynligheten for at den uønskede hendelsen inntreffer og tilhørende konsekvens. Risiko knyttes til måloppnåelse og vurderes ut fra risikotyper og prosesser/områder. Styret fastsetter og sørger for at strategien for markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko tilfredsstiller aktuelle eksterne og interne krav, mens daglig leder har det operasjonelle ansvaret. Vesentlige risikoer identifiseres og vurderes på strategisk nivå og for underliggende mål aktiviteter/prosesser. En slik redegjørelse skal inneholde både årsaken til bruddet, samt forslag til eller oversikt og over tiltak for å gjenopprette en adekvat etterlevelse av rammen for de ulike risikoene.

Følgende sammendrag er på ingen måte omfattende, men gir en oversikt over alle vesentlige risikofaktorer som anses som spesielt viktige for selskapets fremtidige utvikling.

Markedsrisiko

Foretaket kan være utsatt for renterisiko gjennom eventuelle avvik mellom rentebetingelser og durasjon på eiendeler og fordringer. Fordringsmassen vil ha faste rentebetingelser, så renterisikoen kan styres gjennom rentetilknytning for finansieringen. Selskapet har p.t. en innlånsavtale med mor med fast rente, og renterisiko anses således som lav.

Ingen valutarisiko, da alle fordringer og all finansiering er i norske kroner.

Ingen aksjerisiko, da det ikke investeres i aksjer.

Kredittrisiko

Axactor Capital driver finansieringsvirksomhet. God styring og kontroll av risikoen for at motparten ikke overholder sine betalingsforpliktelser er avgjørende for å sikre forsvarlig drift av finansieringsvirksomheten.

Selskapet anser den største risikoen å være prisingsrisiko. Selskapet bruker interne modeller og prosesser for å lage prognoser for fremtidige innbetalinger fra porteføljene som selskapet kjøper. Denne prognosen danner grunnlaget for verdien av porteføljene når selskapet kjøper nye porteføljer av forfalte lån. For å belyse denne risikoen utføres sensitivitetsanalyser i verdivurderingen som ligger til grunn for kjøpsanalysen. Innfordringsstrategien og kvaliteten på porteføljene vurderes før kjøp.

Hvert kvartal utarbeides det en analyse av porteføljene som selskapet har i sin balanse. Her fokuseres det på innfordret beløp i forhold til prognosen som ble gjort for kjøpet. Denne rapportering vil også belyse hvilken risiko selskapets balanse verdier har, og eventuelle nedskrivningsbehov som ligger i porteføljeverdiene.

Likviditetsrisiko / finansieringsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at selskapet ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Likviditetsrisiko kan anses både som risikoen for uventede fluktasjoner i selskapets finansieringsbehov eller risikoen for at selskapets likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som forventet eller uten en vesentlig verdireduksjon. Finansieringsrisiko defineres som risikoen for at selskapets finansiering av løpende virksomhet, vekst og planer er utilstrekkelig eller utilgjengelig uten en vesentlig økning i finansieringskostnader.

Axactor Capitals virksomhet er i hovedsak eksponert mot følgende likviditetsrisikoer/ finansieringsrisikoer:

- Risiko for forsinkelse i eller uteblivelse av kontraktsfestede innbetalinger på kjøpt fordringsmasse. Denne risikoen tas hensyn til ved prising av porteføljer.
- Risiko for at finansieringen er utilstrekkelig til nye porteføljeinvesteringer eller at investeringer ikke lar seg finansiere uten en vesentlig økning i selskapets finansieringskostnad. Axactor Capital vil i slike tilfeller ikke gjennomføre kjøp, så dette utgjør ingen vesentlig trussel mot soliditeten. Det skal alltid foreligge avtale om finansiering før porteføljekjøp gjennomføres.

Selskapet har etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likviditetsrisiko. Det er videre utarbeidet beredskapsplaner for likviditetskriser. Selskapet overvåker sin likviditetssituasjon løpende. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og stresstester.

Følgende tabell viser Axactor Capital AS sine forpliktelser aldersfordelt.

Likviditets risiko

	Innen 1 år	1-2 år	2-4 år	Total
Leverandørgjeld	519			519
Skyldig offentlige avgifter	261			261
Annen kortsiktig gjeld	13 644			13 644
Konserngjeld	862 426			862 426
Total	876 850	0	0	876 850

NOTE 4 - Portefølje inntekt	2019	2018
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	352 842	101 946
Amortisering	-192 302	-3 948
Netto inntekt	160 540	97 998

NOTE 5 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost	2019	2018
Positive revaluation NPL	43 301	13 192
Negativ revaluation NPL	-39 444	-30
Tail catch-up NPL	10 753	1 679
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	14 612	14 843

NOTE 6 - Porteføljer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	2019	2018
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	737 317	54 759
Endring i måling som følge av overgang til IFRS 9	14 042	
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	1 283 558	684 856
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-352 842	-101 946
Inntektsføring etter effektiv renter metode	160 540	97 998
Nedskrivning av portefølje	14 610	1 650
Portefølje av utestående fordringer	1 857 225	737 317

Note 7 – Skatt

Årets skattekostnad består av:	31.12.2019	31.12.2018
Betalbar skatt	3 581	16 352
Endring utsatt skatt	7 164	379
For mye/lite avsatt i fjor		
Netto skattekostnad	10 746	16 731

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	133 992	76 658
Avgitt konsernbidrag Axactor SE	-119 378	
Midlertidige forskjeller	-28 657	-5 562
Permanente forskjeller	28 368	0
Grunnlag betalbar skatt	14 325	71 097

Midlertidige forskjeller:

	31.12.2019	31.12.2018	Endring
Finansielle anleggsmidler	30 172	1 516	28 657
Sum midlertidige forskjeller	30 172	1 516	28 657
Underskudd til fremføring før KB			0
Utsatt skatt/skattefordel	7 543	379	7 164
Effekt utsatt skatt IFRS 9, direkte balanseført	3 511		
Utsatt skatt/skattefordel	11 054	379	10 675

Utsatt skatt/skattefordel beregnes ved å bruke skattesats for 2020 (25 %).

Betalbar skatt i balansen består av:	
Årets betalbare skatt	3 581
Korreksjon for betalbar skatt	16 352
SUM	19 933

Note 8 - Aksjonærer

	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%

Axactor Norway Holding AS solgte sine aksjer i Axactor Capital AS til Axactor Portfolio Holding AB 31.01.2019.

Note 9 - Ansatte, godtgjørelser m.v.

Det er registrert følgende lønnskostnader for selskapet de siste to år:

	2019	2018
Lønninger	2 207	3 708
Arbeidsgiveravgift	497	400
Pensjonkostnader	93	58
Andre ytelser	0	9
Sum lønnskostnader	2 798	4 174
Gjennomsnittlig antall årsverk	2	2

Daglig leder	2019	2018
Lønn	1 104	1 034
Bonus		330
Pensjonsutgifter	47	25
Andre ytelser	3	14
Sum lønnskostnader	1 154	1 403

Den totale godtgjørelsen til ledende ansatte består av fastlønn, bonus, naturalytelser, pensjonsutgifter. Det foreligger ingen forpliktelser overfor daglig leder til å gi særskilt vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet, men Axactor Capital AS kan gjøre gjeldende avtale om konkurranseforbud. Styret godtgjøres etter avtale

Selskapet er pliktig å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende måte	2019	2018
Lovpålagt revisjon	556	154
Andre tjenester	223	712
Sum revisor godtgjørelse	779	865

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusiv mva.

Note 10 - immaterielle eiendeler

	Konsesjon
Anskaffelseskost 01.01.	1 043
Årets tilgang	261
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	213
Bokført verdi pr 31.12.	1 091
Årets avskrivning	213
Årets avskrivning i %	20 %

Note 11 - Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 164.279,- pr 31.12.2019. Skyldig skattetrekk pr 31.12.2019 utgjorde kr 164.057,-

AXACTOR

Note 12 - Mellomværende med konsernselskap

2018	Fordringer på konsernselskap	Gjeld til konsernselskap
Axactor Platform Holding AB		441 744
Sum	0	441 744

2019	Fordringer på konsernselskap	Gjeld til konsernselskap
Axactor Platform Holding AB		743 048
Axactor SE	94 107	119 378
Sum	94 107	862 426

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	2 000	217 430	54 458	273 888
Endring skatt 2018			1 422	1 422
Endring i måling som følge av overgang til IFRS 9			14 042	14 042
Skatteeffekt av overgangen			-3 511	-3 511
Egenkapital pr. 01.01.2019	2 000	217 430	66 412	285 842
Kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering 17.01.2019	1 000	439 000		440 000
Kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering 25.04.2019	1 000	273 000		274 000
Årets resultat			123 247	123 247
Konsernbidrag Axactor SE			-119 378	-119 378
Mottatt sirkelbidrag fra Axactor SE			93 115	93 115
Utgående balanse 31.12.2019	4 000	929 430	163 396	1 096 826

Note 14 - Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital

Resultat	2019
Resultat etter skatt	123 247
Forvaltningskapital	2 004 663
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	6 %

AXACTOR

Note 15 - Kapitaldekning

	2019
Aksjekapital	4 000
Overkurs	929 430
Annen egenkapital	163 396
Sum balanseført egenkapital	1 096 826
Immaterielle eiendeler, utsatt skatt, goodwill	-1 091
Sum ren kjernekapital	1 095 735
Fondsobligasjon	0
Sum kjernekapital	1 095 735
Tilleggskapital utover kjernekapital	
Ansvarlig kapital	0
Sum tilleggskapital	0
Netto ansvarlig kapital	1 095 735

Stater og sentralbanker	
Institusjoner	9 501
Forfalte engasjementer	4 392 915
Øvrige engasjementer	99 037
Øvrige eiendeler	
Sum kredittrisiko Standardmetoden	4 501 454

Gjeldsrisiko

Operasjonell risiko	230 031
Minimumskrav ansvarlig kapital	230 031
Beregningsgrunnlag (RWA)	4 731 484
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning	23,16 %
Kjemekapitaldekning	23,16 %
Kapitaldekning	23,16 %

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 16.03.2020.
Selskapets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.

AXACTOR