

# **Lowell Finans AS**

Org. nr. 913 953 517

## **Q3 2020**

- **Sammendratt oppstilling over totalresultatet**
- **Sammendratt Balanseoppstilling**
- **Endring i egenkapital**
- **Noter**

## Sammendrett oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>RENTEINNETEKTER</b>						
Inntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordr.	3	14 343 100	8 711 805	41 175 568	23 931 906	38 612 380
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr på kredittinst		26 394	30 000	218 515	67 000	155 762
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>14 369 494</b>	<b>8 741 805</b>	<b>41 394 083</b>	<b>23 998 906</b>	<b>38 768 142</b>
<b>RENTEKOSTNADER</b>						
Konserninterne rentekostnader	4	2 674 540	3 128 926	8 284 014	9 710 627	12 425 110
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>2 674 540</b>	<b>3 128 926</b>	<b>8 284 014</b>	<b>9 710 627</b>	<b>12 425 110</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>11 694 954</b>	<b>5 612 879</b>	<b>33 110 069</b>	<b>14 288 279</b>	<b>26 343 032</b>
Netto verdiendring av selskapets porteføljer	3	4 024 546	3 852 081	103 240 602	20 791 743	35 855 625
<b>Sum inntekter</b>		<b>15 719 500</b>	<b>9 464 960</b>	<b>136 350 671</b>	<b>35 080 022</b>	<b>62 198 657</b>
<b>LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Administrasjonskostnader	4	5 656 578	1 682 542	10 813 895	3 592 441	339 584
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>5 656 578</b>	<b>1 682 542</b>	<b>10 813 895</b>	<b>3 592 441</b>	<b>339 584</b>
<b>ANDRE DRIFTSKOSTNADER</b>						
Andre driftskostnader		1 604 967	547 856	3 426 467	1 703 945	6 764 885
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>1 604 967</b>	<b>547 856</b>	<b>3 426 467</b>	<b>1 703 945</b>	<b>6 764 885</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>8 457 955</b>	<b>7 234 562</b>	<b>122 110 309</b>	<b>29 783 636</b>	<b>55 094 188</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>8 457 955</b>	<b>7 234 562</b>	<b>122 110 309</b>	<b>29 783 636</b>	<b>55 094 188</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		1 860 749	1 591 604	26 864 267	6 552 403	12 121 454
<b>Periodens resultat</b>		<b>6 597 206</b>	<b>5 642 958</b>	<b>95 246 042</b>	<b>23 231 233</b>	<b>42 972 734</b>
<b>Totalresultat</b>						
<b>Periodens resultat</b>		<b>6 597 206</b>	<b>5 642 958</b>	<b>95 246 042</b>	<b>23 231 233</b>	<b>42 972 734</b>
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
<b>Periodens utvidede resultat</b>		<b>6 597 206</b>	<b>5 642 958</b>	<b>95 246 042</b>	<b>23 231 233</b>	<b>42 972 734</b>

## Sammendratt Balanse

		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>				
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		50 383 435	9 113 543	27 921 525
<b>Sum innskudd i kredittinstitusjoner</b>		<b>50 383 435</b>	<b>9 113 543</b>	<b>27 921 525</b>
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	3	581 457 278	529 023 960	526 567 874
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>581 457 278</b>	<b>529 023 960</b>	<b>526 567 874</b>
Andre fordringer		228 513	67 000	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>228 513</b>	<b>67 000</b>	<b>-</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>632 069 226</b>	<b>538 204 503</b>	<b>554 489 399</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
Gjeld til konsernselskap	4	261 562 648	293 353 309	305 190 999
Leverandørgjeld		-	52 760	96 094
Påløpne kostnader		14 330 711	12 797 040	14 317 192
Utsatt skatt		306 679	384 435	306 544
Betalbar skatt		33 517 769	7 405 082	7 473 193
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>309 717 807</b>	<b>313 992 626</b>	<b>327 384 022</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>309 717 807</b>	<b>313 992 626</b>	<b>327 384 022</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
Aksjekapital	2	117 000 000	117 000 000	117 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>117 000 000</b>	<b>117 000 000</b>	<b>117 000 000</b>
Overkurs	2	53 000 000	53 000 000	53 000 000
<b>Sum overkurs</b>		<b>53 000 000</b>	<b>53 000 000</b>	<b>53 000 000</b>
Annen egenkapital	2	152 351 419	54 211 876	57 105 377
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>152 351 419</b>	<b>54 211 876</b>	<b>57 105 377</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>2</b>	<b>322 351 419</b>	<b>224 211 876</b>	<b>227 105 377</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>632 069 226</b>	<b>538 204 503</b>	<b>554 489 399</b>

## Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	SUM
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>90 000 000</b>	<b>30 000 000</b>	<b>30 980 640</b>	<b>150 980 640</b>
Gjeldskonvertering	27 000 000	23 000 000	-	50 000 000
Årets resultat etter skatt	-	-	42 972 737	42 972 737
Avgitt konsernbidrag	-	-	-16 848 000	-16 848 000
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>117 000 000</b>	<b>53 000 000</b>	<b>57 105 377</b>	<b>227 105 377</b>
Periodens resultat (01.01.2020 - 30.09.2020)	-	-	95 246 042	95 246 042
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>117 000 000</b>	<b>53 000 000</b>	<b>152 351 419</b>	<b>322 351 419</b>

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet bruker de samme prinsippene som årsregnskapet, og er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap mv., for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, av 16.12.1998 nr. 1240, samt bestemmelsene i regnskapsloven for øvrig. Forskriften er endret med virkning fra fra 01.01.2020. Selskapet bruker forskriftens § 1-4, pkt b, som innebærer at selskapet benytter IFRS med de tillegg og forenklinger som følger av forskriften.

Selskapet har også valgt å benytte seg av følgende overgangsregel etter forskriftens § 9-2:

- Det er ikke utarbeidet kontantstrømoppstilling i delårsregnskapene.
- Sammenligningstall for 2019 er ikke omarbeidet da måleprinsippene ikke er endret for Lowell Finans AS.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer består av kjøpte misligholdte krav. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode.

Delårsregnskapet er utover dette avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften og IAS 34.

Delårsregnskapet er revidert.

Det henvises til årsregnskap 2019 for utvidet informasjon. Årsregnskap 2019 ble avlagt i samsvar med regnskapslovens ordinære regler. Overgangen til IFRS i denne delårsrapport har ikke medført forskjeller når det gjelder bruk av regnskapsprinsipper, og overgangen til IFRS har derfor ikke medført noen endringer i egenkapitalen.

## Note 2 - Kapitaldekning

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Aksjekapital	117 000 000	117 000 000	117 000 000
Overkurs	53 000 000	53 000 000	53 000 000
Opptjent egenkapital	57 105 377	30 980 643	14 132 643
Årets resultat	95 246 042	23 231 233	42 972 734
<b>Sum egenkapital</b>	<b>322 351 419</b>	<b>224 211 876</b>	<b>227 105 377</b>
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	0	-23 231 233	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
<b>Sum fradrag i ren kjernekapital</b>	<b>0</b>	<b>-23 231 233</b>	<b>0</b>

<b>Beregningsgrunnlag pr risikokategori</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Innskudd i banker	50 383 435	9 113 543	27 921 525
Kjøpte porteføljer	581 457 278	529 023 960	526 567 874
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	631 840 713	538 137 503	554 489 399
Kredittrisiko	882 262 604	795 358 648	795 436 116
Operasjonell risiko	57 152 014	26 927 306	26 927 306
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>939 414 618</b>	<b>822 285 954</b>	<b>822 363 422</b>

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning - krav 12,5%</b>	322 351 419	200 980 643	227 105 377
Overskudd av kjernekapital	280 077 761	163 977 776	124 309 950
Ren kjernekapitaldekning i prosent	34,3 %	24,4 %	27,6 %
<b>Kjernekapitaldekning - krav 14%</b>	322 351 419	200 980 643	227 105 377
Overskudd av kjernekapital	265 986 542	151 643 486	111 974 498
Kjernekapitaldekning i prosent	34,3 %	24,4 %	27,6 %
<b>Ansvarlig kapital - krav 16%</b>	322 351 419	200 980 643	227 105 377
Overskudd av ansvarlig kapital	247 198 250	135 197 767	95 527 230
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	34,3 %	24,4 %	27,6 %

### Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01	526 567 874	490 236 928	490 236 928
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	-	76 058 079	76 058 079
Inntektsføring etter effektiv rente metode	41 175 568	23 931 906	38 612 380
Verdiendring av selskapets porteføljer	103 240 602	20 791 743	35 855 625
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-89 526 766	-81 994 696	-114 195 138
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>581 457 278</b>	<b>529 023 960</b>	526 567 874

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

<b>Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>581 457 278</b>	<b>529 023 960</b>	<b>526 567 874</b>
---	--------------------	--------------------	--------------------

#### Prinsipper for beregning av verdsettelse

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer er i regnskapet verdsatt til amortisert kost. Den amortiserte kosten er beregnet ved å neddiskontere forventede kontantstrømmer over forventet løpetid på den enkelte portefølje med opprinnelig effektiv rente. Opprinnelig effektiv rente anses som en rimelig tilnærming til et risikostjustert avkastningskrav og nåverdiene av innkjøpt portefølje anses derfor som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

#### Verdiendring av porteføljen

Kontantstrøm på innkjøpte porteføljer har gjennom året vært vesentlig høyere enn forventet kontantstrøm. Dette har medført at selskapet har fått en verdiendring på selskapets kjøpte porteføljer. Verdiendringen utmerket seg spesielt i Q2.

### Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Administrasjonskostnader	10 813 895	3 592 441	339 584
Påløpte rentekostnader	8 284 014	9 710 627	12 425 110
Sum kostnader med nærstående parter	19 097 909	13 303 068	12 764 694
Gjeld til konsernselskaper	261 562 648	293 353 309	305 190 999

## **Note 5 - Andre opplysninger**

Pandemien Covid-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet de tre første kvartalene i 2020. Det er gjennomført en rekke tiltak for å begrense risikoen, blant annet aktiv bruk av hjemmekontor. Selskapet følger daglig opp de kjøpte porteføljene for å overvåke utviklingen løpende.

Covid-19 vil kunne ha en innvirkning på kredittrisikoen i foretaket ved at selskapets debitorer ikke evner å overholde sine kredittforpliktelser etterhvert som disse forfaller. Det forventes at betalingsevnen til noen grupper av skyldnere vil bli svekket som følge av permitteringer og bortfall av og/eller reduksjon av inntekt. Ved utgangen av tredje kvartal 2020 ser vi at effektene av Covid-19 foreløpig ikke har gitt vesentlige reduserte innbetalinger fra skyldnere.