

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q1 2020

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

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

| Resultatregnskap for perioden | Note | Q1 2020 | Q1 2019 | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|--|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| RENTEINNETEKTER | | | | | | |
| Inntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordr. | 3 | 14 006 240 | 5 527 458 | 14 006 240 | 5 527 458 | 38 612 380 |
| Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr på kredittinst | | - | - | - | - | 155 762 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 14 006 240 | 5 527 458 | 14 006 240 | 5 527 458 | 38 768 142 |
| RENTEKOSTNADER | | | | | | |
| Konserninterne rentekostnader | 4 | 2 686 108 | 3 232 545 | 2 686 108 | 3 232 545 | 12 425 110 |
| Sum rentekostnader | | 2 686 108 | 3 232 545 | 2 686 108 | 3 232 545 | 12 425 110 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 11 320 132 | 2 294 913 | 11 320 132 | 2 294 913 | 26 343 032 |
| Netto verdiendring av selskapets porteføljer | 3 | 10 176 270 | 3 429 000 | 10 176 270 | 3 429 000 | 35 855 625 |
| Sum inntekter | | 21 496 402 | 5 723 913 | 21 496 402 | 5 723 913 | 62 198 657 |
| LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER | | | | | | |
| Administrasjonskostnader | 4 | 2 946 957 | 47 376 | 2 946 957 | 47 376 | 339 584 |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader | | 2 946 957 | 47 376 | 2 946 957 | 47 376 | 339 584 |
| ANDRE DRIFTSKOSTNADER | | | | | | |
| Andre driftskostnader | | 949 603 | 980 134 | 949 603 | 980 134 | 6 764 885 |
| Sum andre driftskostnader | | 949 603 | 980 134 | 949 603 | 980 134 | 6 764 885 |
| Resultat før skatt | | 17 599 842 | 4 696 403 | 17 599 842 | 4 696 403 | 55 094 188 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 17 599 842 | 4 696 403 | 17 599 842 | 4 696 403 | 55 094 188 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 3 871 965 | 1 033 209 | 3 871 965 | 1 033 209 | 12 121 454 |
| Periodens resultat | | 13 727 877 | 3 663 194 | 13 727 877 | 3 663 194 | 42 972 734 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Periodens resultat | | 13 727 877 | 3 663 194 | 13 727 877 | 3 663 194 | 42 972 734 |
| Andre inntekter og kostnader | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens utvidede resultat | | 13 727 877 | 3 663 194 | 13 727 877 | 3 663 194 | 42 972 734 |

Sammendratt Balanse

| | | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|---|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | | |
| Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | | 55 210 260 | 6 025 244 | 27 921 525 |
| Sum innskudd i kredittinstitusjoner | | 55 210 260 | 6 025 244 | 27 921 525 |
| Innkjøpt portefølje av utestående fordringer | 3 | 520 454 321 | 502 840 559 | 526 567 874 |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder | | 520 454 321 | 502 840 559 | 526 567 874 |
| Andre fordringer | | 29 995 | - | - |
| Sum andre fordringer | | 29 995 | - | - |
| SUM EIENDELER | | 575 694 576 | 508 865 803 | 554 489 399 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| GJELD | | | | |
| Gjeld til konsernselskap | 4 | 304 405 473 | 339 928 679 | 305 190 999 |
| Leverandørgjeld | | 409 778 | 1 061 414 | 96 094 |
| Påløpne kostnader | | 19 213 925 | 10 946 561 | 14 317 192 |
| Utsatt skatt | | 306 544 | 397 601 | 306 544 |
| Betalbar skatt | | 10 525 602 | 1 887 711 | 7 473 193 |
| Sum annen gjeld | | 334 861 322 | 354 221 966 | 327 384 022 |
| SUM GJELD | | 334 861 322 | 354 221 966 | 327 384 022 |
| EGENKAPITAL | | | | |
| Aksjekapital | 2 | 117 000 000 | 90 000 000 | 117 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 117 000 000 | 90 000 000 | 117 000 000 |
| Overkurs | 2 | 53 000 000 | 30 000 000 | 53 000 000 |
| Sum overkurs | | 53 000 000 | 30 000 000 | 53 000 000 |
| Annen egenkapital | 2 | 70 833 254 | 34 643 837 | 57 105 377 |
| Sum opptjent egenkapital | | 70 833 254 | 34 643 837 | 57 105 377 |
| SUM EGENKAPITAL | 2 | 240 833 254 | 154 643 837 | 227 105 377 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 575 694 576 | 508 865 803 | 554 489 399 |

Endring i egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen EK | SUM |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2019 | 90 000 000 | 30 000 000 | 30 980 640 | 150 980 640 |
| 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 |
| Egenkapital 31.12.2019 | 117 000 000 | 53 000 000 | 57 105 377 | 227 105 377 |
| Periodens resultat (01.01.2020 - 31.03.2020) | - | - | 13 727 877 | 13 727 877 |
| Egenkapital 31.03.2020 | 117 000 000 | 53 000 000 | 70 833 254 | 240 833 254 |

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 ikke 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

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital | 117 000 000 | 90 000 000 | 117 000 000 |
| Overkurs | 53 000 000 | 30 000 000 | 53 000 000 |
| Opptjent egenkapital | 57 105 377 | 30 980 643 | 14 132 643 |
| Årets resultat | 13 727 877 | 3 663 194 | 42 972 734 |
| Sum egenkapital | 240 833 254 | 154 643 837 | 227 105 377 |
| Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital | -13 727 877 | -3 663 194 | 0 |
| Fradrag for utsatt skattefordel | 0 | 0 | 0 |
| Sum fradrag i ren kjernekapital | -13 727 877 | -3 663 194 | 0 |
| Beregningsgrunnlag pr risikokategori | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
| Innskudd i banker | 55 210 260 | 6 025 244 | 27 921 525 |
| Kjøpte porteføljer | 520 454 321 | 502 840 559 | 526 567 874 |
| Poster utenom balansen | 0 | 57 389 823 | 0 |
| Sum eiendeler | 575 664 581 | 566 255 626 | 554 489 399 |
| Kredittrisiko | 791 723 534 | 841 550 621 | 795 436 116 |
| Operasjonell risiko | 57 152 014 | 26 927 306 | 26 927 306 |
| Sum beregningsgrunnlag | 848 875 548 | 868 477 927 | 822 363 422 |

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ren kjernekapitaldekning - krav 12,5% | 227 105 377 | 150 980 643 | 227 105 377 |
| Overskudd av kjernekapital | 188 870 451 | 111 899 137 | 124 309 950 |
| Ren kjernekapitaldekning i prosent | 26,8 % | 17,4 % | 27,6 % |
| Kjernekapitaldekning - krav 14% | 227 105 377 | 150 980 643 | 227 105 377 |
| Overskudd av kjernekapital | 176 137 318 | 98 871 968 | 111 974 498 |
| Kjernekapitaldekning i prosent | 26,8 % | 17,4 % | 27,6 % |
| Ansvarlig kapital - krav 16% | 227 105 377 | 150 980 643 | 227 105 377 |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 159 159 807 | 81 502 409 | 95 527 230 |
| Ansvarlig kapitaldekning i prosent | 26,8 % | 17,4 % | 27,6 % |

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Portefølje av utestående fordringer 01.01 | 526 567 874 | 490 236 928 | 490 236 928 |
| Innkjøpt portefølje av utestående fordringer | - | 30 094 683 | 76 058 079 |
| Inntektsføring etter effektiv rente metode | 14 006 240 | 5 527 458 | 38 612 380 |
| Verdiendring av selskapets porteføljer | 10 176 270 | 3 429 000 | 35 855 625 |
| Innbetalinger på kjøpte porteføljer | -30 296 063 | -26 447 510 | -114 195 138 |
| Portefølje av utestående fordringer | 520 454 321 | 502 840 559 | 526 567 874 |

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer | 520 454 321 | 502 840 559 | 526 567 874 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|

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 risikojustert avkastningskrav og nåverdiene av innkjøpt portefølje anses derfor som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Administrasjonskostnader | 2 946 957 | 47 376 | 339 584 |
| Påløpte rentekostnader | 2 686 108 | 3 232 545 | 12 425 110 |
| Sum kostnader med nærstående parter | 5 633 065 | 3 279 921 | 12 764 694 |
| Gjeld til konsernselskaper | 304 405 473 | 339 928 679 | 305 190 999 |

Note 5 - Andre opplysninger

Den pågående Covid-19 pandemien medfører en risiko for selskapet og situasjonen følges tett opp med begrensede tiltak.

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.