

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q2 2020

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

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2020	Q2 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
RENTEINNETEKTER						
Inntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordr.	3	12 826 228	9 692 643	26 832 467	15 220 101	38 612 380
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr på kredittinst		192 120	37 000	192 120	37 000	155 762
Sum renteinntekter og lignende inntekter		13 018 348	9 729 643	27 024 587	15 257 101	38 768 142
RENTEKOSTNADER						
Konserninterne rentekostnader	4	2 923 366	3 349 157	5 609 474	6 581 702	12 425 110
Sum rentekostnader		2 923 366	3 349 157	5 609 474	6 581 702	12 425 110
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10 094 982	6 380 486	21 415 113	8 675 399	26 343 032
Netto verdiendring av selskapets porteføljer	3	89 039 786	13 510 662	99 216 056	16 939 662	35 855 625
Sum inntekter		99 134 768	19 891 148	120 631 169	25 615 061	62 198 657
LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Administrasjonskostnader	4	2 210 359	1 129 603	5 157 316	1 909 899	339 584
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		2 210 359	1 129 603	5 157 316	1 909 899	339 584
ANDRE DRIFTSKOSTNADER						
Andre driftskostnader		871 896	908 875	1 821 499	1 156 089	6 764 885
Sum andre driftskostnader		871 896	908 875	1 821 499	1 156 089	6 764 885
Resultat før skatt		96 052 513	17 852 670	113 652 354	22 549 073	55 094 188
Ordinært resultat før skattekostnad		96 052 513	17 852 670	113 652 354	22 549 073	55 094 188
Skattekostnad på ordinært resultat		21 131 553	3 927 590	25 003 518	4 960 799	12 121 454
Periodens resultat		74 920 960	13 925 080	88 648 836	17 588 274	42 972 734
Totalresultat						
		Q2 2020	Q2 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Periodens resultat		74 920 960	13 925 080	88 648 836	17 588 274	42 972 734
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		74 920 960	13 925 080	88 648 836	17 588 274	42 972 734

Sammendratt Balanse

		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		56 825 541	5 557 547	27 921 525
Sum innskudd i kredittinstitusjoner		56 825 541	5 557 547	27 921 525
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	3	594 244 048	522 130 849	526 567 874
Sum netto utlån og fordringer på kunder		594 244 048	522 130 849	526 567 874
Andre fordringer		885 565	37 000	-
Sum andre fordringer		885 565	37 000	-
SUM EIENDELER		651 955 154	527 725 396	554 489 399
 GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Gjeld til konsernselskap	4	295 916 489	340 175 354	305 190 999
Leverandørgjeld		-	117 563	96 094
Påløpne kostnader		7 910 975	12 665 648	14 317 192
Utsatt skatt		314 528	387 332	306 544
Betalbar skatt		32 058 949	5 810 581	7 473 193
Sum annen gjeld		336 200 941	359 156 478	327 384 022
SUM GJELD		336 200 941	359 156 478	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	145 754 213	48 568 918	57 105 377
Sum opptjent egenkapital		145 754 213	48 568 918	57 105 377
SUM EGENKAPITAL	2	315 754 213	168 568 918	227 105 377
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		651 955 154	527 725 396	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)	-	-	88 648 836	88 648 836
Egenkapital 31.03.2020	117 000 000	53 000 000	145 754 213	315 754 213

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

	30.06.2020	30.06.2019	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	30 980 644	14 132 643
Årets resultat	88 648 836	17 588 274	42 972 734
Sum egenkapital	315 754 213	168 568 918	227 105 377
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-88 648 836	-17 588 274	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-88 648 836	-17 588 274	0

Beregningsgrunnlag pr risikokategori	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innskudd i banker	56 825 541	5 557 547	27 921 525
Kjøpte porteføljer	594 244 048	522 130 849	526 567 874
Poster utenom balansen	0	26 439 998	0
Sum eiendeler	651 069 589	554 128 394	554 489 399
Kredittrisiko	902 731 180	823 967 780	795 436 116
Operasjonell risiko	57 152 014	26 927 306	26 927 306
Sum beregningsgrunnlag	959 883 194	850 895 086	822 363 422

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning - krav 12,5%	227 105 377	150 980 643	227 105 377
Overskudd av kjernekapital	183 875 107	112 690 365	124 309 950
Ren kjernekapitaldekning i prosent	23,7 %	17,7 %	27,6 %
Kjernekapitaldekning - krav 14%	227 105 377	150 980 643	227 105 377
Overskudd av kjernekapital	169 476 859	99 926 938	111 974 498
Kjernekapitaldekning i prosent	23,7 %	17,7 %	27,6 %
Ansvarlig kapital - krav 16%	227 105 377	150 980 643	227 105 377
Overskudd av ansvarlig kapital	150 279 195	82 909 037	95 527 230
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	23,7 %	17,7 %	27,6 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Portefølje av utestående fordringer 01.01	526 567 874	490 236 928	490 236 928
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	-	54 268 990	76 058 079
Inntektsføring etter effektiv rente metode	26 832 467	15 220 101	38 612 380
Verdiendring av selskapets porteføljer	99 216 056	16 939 662	35 855 625
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-58 372 349	-54 534 832	-114 195 138
Portefølje av utestående fordringer	594 244 048	522 130 849	526 567 874

100 % av utestående fordringer er forfalte krav.

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	594 244 048	522 130 849	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 risikostjustert avkastningskrav og nåverdiene av innkjøpt portefølje anses derfor som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Verdiendring i perioden

Kontantstrøm på innkjøpte porteføljer har i perioden vært vesentlig høyere enn forventet kontantstrøm. Dette har medført at selskapet har fått en verdiendring på selskapets kjøpte porteføljer.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Administrasjonskostnader	5 157 316	1 909 899	339 584
Påløpte rentekostnader	5 609 474	6 581 702	12 425 110
Sum kostnader med nærstående parter	10 766 790	8 491 601	12 764 694
Gjeld til konsernselskaper	295 916 489	340 175 354	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. Så langt i år har selskapet ikke merket noen vesentlige effekter av pandemien.

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.