

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q1 2021

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2021	Q1 2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer	3	17 629 012	14 006 240	17 629 012	14 006 240	58 473 379
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31 612	-	31 612	-	267 723
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		17 660 623	14 006 240	17 660 623	14 006 240	58 741 101
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	7 742 881	2 686 108	7 742 881	2 686 108	11 669 522
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		7 742 881	2 686 108	7 742 881	2 686 108	11 669 522
Netto renteinntekter		9 917 742	11 320 132	9 917 742	11 320 132	47 071 579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	7 361 742	10 176 270	7 361 742	10 176 270	150 644 291
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		7 361 742	10 176 270	7 361 742	10 176 270	150 644 291
Andre driftskostnader	4	6 425 808	3 896 560	6 425 808	3 896 560	17 284 125
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		10 853 676	17 599 841	10 853 676	17 599 841	180 431 745
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3 139 319	3 871 965	3 139 319	3 871 965	39 705 682
Periodens resultat		7 714 357	13 727 876	7 714 357	13 727 876	140 726 063
Totalresultat						
		Q1 2021	Q1 2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Periodens resultat		7 714 357	13 727 876	7 714 357	13 727 876	140 726 063
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		7 714 357	13 727 876	7 714 357	13 727 876	140 726 063

Sammendratt Balanse

		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		33 875 301	55 210 260	22 855 858
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		33 875 301	55 210 260	22 855 858
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	940 491 611	520 454 321	972 486 015
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		940 491 611	520 454 321	972 486 015
Andre eiendeler				
Andre fordringer		842 113	647 679	1 700 088
<i>Sum andre eiendeler</i>		842 113	647 679	1 700 088
SUM EIENDELER		975 209 024	576 312 260	997 041 961
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld				
	4	552 461 329	305 548 305	588 069 091
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		16 069 687	10 495 273	20 376 999
Forpliktelser ved utsatt skatt		248 665	372 400	275 227
Andre avsetninger		14 523 546	19 098 555	4 129 203
<i>Sum avsetninger</i>		30 841 898	29 966 228	24 781 430
SUM GJELD		583 303 227	335 514 533	612 850 520
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital	6	148 000 000	117 000 000	148 000 000
Overkurs	6	107 000 000	53 000 000	107 000 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		255 000 000	170 000 000	255 000 000
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital	2	136 905 797	70 797 727	129 191 440
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		136 905 797	70 797 727	129 191 440
SUM EGENKAPITAL	2	391 905 797	240 797 727	384 191 440
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		975 209 024	576 312 260	997 041 961

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
Kapitalinnskudd	31 000 000	54 000 000	-	85 000 000
Årets resultat etter skatt	-	-	140 726 063	140 726 063
Avgitt konsernbidrag	-	-	-68 640 000	-68 640 000
Egenkapital 31.12.2020	148 000 000	107 000 000	129 191 440	384 191 440
Periodens resultat (01.01.2021-31.03.2021)	0	0	7 714 357	7 714 357
Egenkapital 31.03.2021	148 000 000	107 000 000	136 905 797	391 905 797

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.

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.

Note 2 - Kapitaldekning

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Aksjekapital	107 000 000	53 000 000	107 000 000
Overkurs	107 000 000	53 000 000	107 000 000
Opptjent egenkapital	129 191 440	57 069 850	129 191 440
Årets resultat	7 714 357	13 727 876	140 726 063
Sum egenkapital	350 905 797	176 797 727	483 917 503
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-7 714 357	-13 727 876	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-7 714 357	-13 727 876	0
Beregningsgrunnlag pr risikokategori	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innskudd i banker	33 875 301	55 210 260	22 855 858
Kjøpte porteføljer	940 491 611	520 454 321	972 486 015
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	974 366 911	575 664 581	995 341 873
Kredittrisiko	1 417 512 476	791 723 533	1 463 300 194
Operasjonell risiko	171 527 104	57 152 014	57 152 014
Sum beregningsgrunnlag	1 589 039 580	848 875 547	1 520 452 208

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning - krav 15%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	145 835 503	120 995 934	156 123 609
Ren kjernekapitaldekning i prosent	24,2 %	26,8 %	25,3 %
Kjernekapitaldekning - krav 16,5%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	121 999 910	108 262 800	133 316 826
Kjernekapitaldekning i prosent	24,2 %	26,8 %	25,3 %
Ansvarlig kapital - krav 18,5%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av ansvarlig kapital	90 219 118	91 285 289	102 907 782
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	24,2 %	26,8 %	25,3 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Portefølje av utestående fordringer 01.01	972 486 015	526 567 874	526 567 874
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	-	-	359 471 574
Inntektsføring etter effektiv rente metode	17 629 012	14 006 240	58 473 379
Verdiendring av selskapets porteføljer	7 361 742	10 176 270	150 644 291
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-56 985 159	-30 296 063	-122 671 103
Portefølje av utestående fordringer	940 491 610	520 454 321	972 486 015

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	940 491 611	520 454 321	972 486 015
---	--------------------	--------------------	--------------------

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 høyere enn forventet kontantstrøm. Dette har medført at selskapet har fått en verdiendring på selskapets kjøpte porteføljer.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Administrasjonskostnader	4 748 579	2 946 957	11 970 044
Påløpte rentekostnader	7 742 881	2 686 108	11 669 522
Sum kostnader med nærstående parter	12 491 460	5 633 065	23 639 566
Gjeld til konsernselskaper	561 022 985	-322 768 887	587 838 539

Note 5 - Andre opplysninger

Pandemien Covid-19 har ikke hatt noen negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet det første kvartalet i 2021. 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 første kvartal 2021 ser vi at effektene av Covid-19 foreløpig ikke har gitt vesentlige reduserte innbetalinger fra skyldnere.