

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q2 2021

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q2 2021	Q2 2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer	3	17 516 439	12 826 228	35 145 451	26 832 467	58 473 379
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		28 944	192 120	60 556	192 120	267 723
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		17 545 384	13 018 348	35 206 007	27 024 588	58 741 101
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	7 352 185	2 923 366	15 095 067	5 609 474	11 669 522
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		7 352 185	2 923 366	15 095 067	5 609 474	11 669 522
Netto renteinntekter		10 193 198	10 094 982	20 110 940	21 415 114	47 071 579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	-1 864 879	89 039 786	5 496 863	99 216 056	150 644 291
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		-1 864 879	89 039 786	5 496 863	99 216 056	150 644 291
Andre driftskostnader	4	4 366 345	3 082 256	10 792 153	6 978 816	17 284 125
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		3 961 974	96 052 513	14 815 650	113 652 354	180 431 745
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		871 635	21 131 553	4 010 954	25 003 518	39 705 682
Periodens resultat		3 090 339	74 920 960	10 804 696	88 648 836	140 726 063
Totalresultat						
		Q2 2021	Q2 2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Periodens resultat		3 090 339	74 920 960	10 804 696	88 648 836	140 726 063
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		3 090 339	74 920 960	10 804 696	88 648 836	140 726 063

Sammendratt Balanse

		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		33 300 579	56 825 541	22 855 858
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		33 300 579	56 825 541	22 855 858
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	905 661 476	594 244 048	972 486 015
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		905 661 476	594 244 048	972 486 015
Andre eiendeler				
Andre fordringer		842 046	1 580 632	1 700 088
<i>Sum andre eiendeler</i>		842 046	1 580 632	1 700 088
SUM EIENDELER		939 804 101	652 650 221	997 041 961
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld				
	4	514 772 219	296 767 888	588 069 091
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		16 951 266	32 058 949	20 376 999
Forpliktelser ved utsatt skatt		238 721	314 528	275 227
Andre avsetninger		12 845 759	7 754 643	4 129 203
<i>Sum avsetninger</i>		30 035 746	40 128 120	24 781 430
SUM GJELD		544 807 965	336 896 008	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	139 996 136	145 754 213	129 191 440
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		139 996 136	145 754 213	129 191 440
SUM EGENKAPITAL		394 996 136	315 754 213	384 191 440
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		939 804 101	652 650 221	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 (01.01.2021-30.06.2021)	0	0	10 804 696	10 804 696
Egenkapital 30.06.2021	148 000 000	107 000 000	139 996 136	394 996 136

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

	30.06.2021	30.06.2020	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	57 105 377	129 191 440
Årets resultat	10 804 696	88 648 836	140 726 063
Sum egenkapital	353 996 136	251 754 213	483 917 503
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-10 804 696	-88 648 836	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-10 804 696	-88 648 836	0
Beregningsgrunnlag pr risikokategori	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Innskudd i banker	33 300 579	56 825 541	22 855 858
Kjøpte porteføljer	905 661 476	594 244 048	972 486 015
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	938 962 055	651 069 589	995 341 873
Kredittrisiko	1 365 152 330	902 731 180	1 463 300 194
Operasjonell risiko	171 527 104	57 152 014	57 152 014
Sum beregningsgrunnlag	1 536 679 433	959 883 194	1 520 452 208

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning - krav 15%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	153 689 525	107 119 978	156 123 609
Ren kjernekapitaldekning i prosent	25,0 %	23,7 %	25,3 %
Kjernekapitaldekning - krav 16,5%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	130 639 334	92 721 730	133 316 826
Kjernekapitaldekning i prosent	25,0 %	23,7 %	25,3 %
Ansvarlig kapital - krav 18,5%	384 191 440	227 105 377	384 191 440
Overskudd av ansvarlig kapital	99 905 745	73 524 066	102 907 782
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	25,0 %	23,7 %	25,3 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	30.06.2021	30.06.2020	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	35 145 451	26 832 467	58 473 379
Verdiendring av selskapets porteføljer	5 496 863	99 216 056	150 644 291
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-107 466 853	-58 372 349	-122 671 103
Portefølje av utestående fordringer	905 661 476	594 244 048	972 486 015

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	905 661 476	594 244 048	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

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Administrasjonskostnader	8 015 010	5 157 316	11 970 044
Påløpte rentekostnader	15 095 067	5 609 474	11 669 522
Sum kostnader med nærstående parter	23 110 077	10 766 790	23 639 566
Gjeld til konsernselskaper	525 712 338	302 880 079	587 838 539

Note 5 - Andre opplysninger

Pandemien Covid-19 har ikke hatt noen vesentlige negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet det første halvåret i 2021. Det er i andre kvartal gjennomført en mindre nedskrivning på en portefølje som har levert noe under forventet. 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 halvår 2021 ser vi at effektene av Covid-19 foreløpig ikke har gitt vesentlige reduserte innbetalinger fra skyldnere.