

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q3 2021

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	16 515 646	14 343 100	51 661 097	41 175 568	58 473 379
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		27 953	26 394	88 509	218 515	267 723
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		16 543 599	14 369 494	51 749 606	41 394 083	58 741 101
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	6 938 780	2 674 540	22 033 846	8 284 014	11 669 522
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		6 938 780	2 674 540	22 033 846	8 284 014	11 669 522
Netto renteinntekter		9 604 820	11 694 954	29 715 760	33 110 069	47 071 579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	-23 360 317	4 024 546	-17 863 454	103 240 602	150 644 291
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		-23 360 317	4 024 546	-17 863 454	103 240 602	150 644 291
Andre driftskostnader	4	3 446 665	7 261 545	14 238 818	14 240 362	17 284 125
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		-17 202 162	8 457 955	-2 386 513	122 110 309	180 431 745
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-3 784 479	1 860 749	226 475	26 864 267	39 705 682
Periodens resultat		-13 417 683	6 597 206	-2 612 988	95 246 042	140 726 063
Totalresultat						
		Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Periodens resultat		-13 417 683	6 597 206	-2 612 988	95 246 042	140 726 063
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		-13 417 683	6 597 206	-2 612 988	95 246 042	140 726 063

Sammendratt Balanse

		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		35 000 092	50 383 435	22 855 858
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		35 000 092	50 383 435	22 855 858
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	851 922 470	581 457 278	972 486 015
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		851 922 470	581 457 278	972 486 015
Andre eiendeler				
Andre fordringer		872 177	228 513	1 700 088
<i>Sum andre eiendeler</i>		872 177	228 513	1 700 088
SUM EIENDELER		887 794 739	632 069 226	997 041 961
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld				
	4	474 643 235	261 562 648	588 069 091
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		13 181 243	33 517 769	20 376 999
Forpliktelser ved utsatt skatt		224 265	306 679	275 227
Andre avsetninger		18 167 543	14 330 711	4 129 203
<i>Sum avsetninger</i>		31 573 051	48 155 159	24 781 430
SUM GJELD		506 216 286	309 717 807	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	126 578 453	152 351 419	129 191 440
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		126 578 453	152 351 419	129 191 440
SUM EGENKAPITAL		381 578 453	322 351 419	384 191 440
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		887 794 739	632 069 226	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 (01.01.2021-30.09.2021)	0	0	-2 612 988	-2 612 988
Egenkapital 30.09.2021	148 000 000	107 000 000	126 578 452	381 578 452

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

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Aksjekapital	148 000 000	117 000 000	148 000 000
Overkurs	107 000 000	53 000 000	107 000 000
Opptjent egenkapital	129 191 440	57 105 377	129 191 440
Årets resultat	-2 612 988	95 246 042	
Sum egenkapital	381 578 453	322 351 419	384 191 440
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	0	0	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	0	0	0

Beregningsgrunnlag pr risikokategori	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Innskudd i banker	35 000 092	50 383 435	22 855 858
Kjøpte porteføljer	851 922 470	581 457 278	972 486 015
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	886 922 562	631 840 713	995 341 873
Kredittrisiko	1 284 883 723	882 262 604	1 463 300 194
Operasjonell risiko	171 527 104	57 152 014	57 152 014
Sum beregningsgrunnlag	1 456 410 827	939 414 618	1 520 452 208

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning - krav 15%	381 578 453	322 351 419	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	316 039 965	280 077 761	315 771 091
Ren kjernekapitaldekning i prosent	26,2 %	34,3 %	25,3 %
Kjernekapitaldekning - krav 16,5%	381 578 453	322 351 419	384 191 440
Overskudd av kjernekapital	294 193 803	265 986 542	292 964 308
Kjernekapitaldekning i prosent	26,2 %	34,3 %	25,3 %
Ansvarlig kapital - krav 18,5%	381 578 453	322 351 419	384 191 440
Overskudd av ansvarlig kapital	265 065 587	247 198 250	262 555 264
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	26,2 %	34,3 %	25,3 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	30.09.2021	30.09.2020	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	51 661 097	41 175 568	58 473 379
Verdiendring av selskapets porteføljer	-17 863 454	103 240 602	150 644 291
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-154 361 189	-89 526 766	-122 671 103
Portefølje av utestående fordringer	851 922 469	581 457 278	972 486 015

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	851 922 470	581 457 278	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 lavere enn forventet kontantstrøm. Dette har medført at selskapet har fått en nedjustering av verdien på noen av selskapets kjøpte porteføljer.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Administrasjonskostnader	10 509 339	10 813 895	11 970 044
Påløpte rentekostnader	22 033 846	8 284 014	11 669 522
Sum kostnader med nærstående parter	32 543 186	19 097 909	23 639 566
Gjeld til konsernselskaper	474 643 235	261 562 648	587 838 539

Note 5 - Andre opplysninger

Pandemien Covid-19 har ikke hatt noen vesentlige negative konsekvenser på selskapets omsetning og likviditet. I de siste kvartalene er det gjennomført nedskrivninger på et par porteføljer som har levert under forventet. Selskapet følger daglig opp de kjøpte porteføljene for å overvåke utviklingen.

Kredittrisikoen kan bli påvirket ved at selskapets debitorer ikke evner å overholde sine kredittforpliktelser. Det er forventet at betalingsevnen til noen grupper av skyldnere kan bli svekket, blant annet som følge av økt rentenivå og økt inflasjon.