

# **Lowell Finans AS**

Org. nr. 913 953 517

## **Q1 2022**

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2022	Q1 2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	22 229 323	17 629 012	22 229 323	17 629 012	68 580 097
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		100 684	31 612	100 684	31 612	148 984
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		22 330 007	17 660 623	22 330 007	17 660 623	68 729 080
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	8 345 426	7 742 881	8 345 426	7 742 881	34 261 967
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		8 345 426	7 742 881	8 345 426	7 742 881	34 261 967
<b>Netto renteinntekter</b>		13 984 582	9 917 742	13 984 582	9 917 742	34 467 113
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	6 562 579	7 361 742	6 562 579	7 361 742	-25 772 661
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		6 562 579	7 361 742	6 562 579	7 361 742	-25 772 661
<b>Andre driftskostnader</b>	4	10 109 536	6 425 808	10 109 536	6 425 808	17 897 844
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		10 437 625	10 853 676	10 437 625	10 853 676	-9 203 392
<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>		2 294 581	3 139 319	2 294 581	3 139 319	-2 024 746
<b>Periodens resultat</b>		8 143 044	7 714 357	8 143 044	7 714 357	-7 178 646
<b>Totalresultat</b>						
Periodens resultat		8 143 044	7 714 357	8 143 044	7 714 357	-7 178 646
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
<b>Periodens utvidede resultat</b>		8 143 044	7 714 357	8 143 044	7 714 357	-7 178 646

**Sammendratt Balanse**

		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		24 596 395	33 875 301	34 050 020
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		<b>24 596 395</b>	<b>33 875 301</b>	<b>34 050 020</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	855 325 030	940 491 611	876 118 723
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		<b>855 325 030</b>	<b>940 491 611</b>	<b>876 118 723</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Andre fordringer		11 125 524	842 113	-
<i>Sum andre eiendeler</i>		<b>11 125 524</b>	<b>842 113</b>	<b>-</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>891 046 950</b>	<b>975 209 024</b>	<b>910 168 743</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
<b>Annen gjeld</b>				
	4	484 312 782	552 461 329	521 710 737
<b>Avsetninger</b>				
Forpliktelser ved periodeskatt		2 514 164	16 069 687	200 186
Forpliktelser ved utsatt skatt		186 898	248 665	206 295
Andre avsetninger		11 233 267	14 523 546	3 394 730
<i>Sum avsetninger</i>		<b>13 934 329</b>	<b>30 841 898</b>	<b>3 801 211</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>498 247 111</b>	<b>583 303 227</b>	<b>525 511 948</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Aksjekapital	6	148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs	6	107 000 000	107 000 000	107 000 000
Annen innskutt egenkapital	6	7 644 000	-	7 644 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<b>262 644 000</b>	<b>255 000 000</b>	<b>262 644 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Annen egenkapital	2	130 155 838	136 905 797	122 012 795
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<b>130 155 838</b>	<b>136 905 797</b>	<b>122 012 795</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>392 799 838</b>	<b>391 905 797</b>	<b>384 656 795</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>891 046 950</b>	<b>975 209 024</b>	<b>910 168 743</b>

## Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	SUM
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>90 000 000</b>	<b>30 000 000</b>	-	<b>30 980 640</b>	<b>150 980 640</b>
Gjeldskonvertering	27 000 000	23 000 000	-	-	50 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	42 972 737	42 972 737
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-16 848 000	-16 848 000
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>117 000 000</b>	<b>53 000 000</b>	-	<b>57 105 377</b>	<b>227 105 377</b>
Kapitalinnskudd	31 000 000	54 000 000	-	-	85 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	140 726 063	140 726 063
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-68 640 000	-68 640 000
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>148 000 000</b>	<b>107 000 000</b>	-	<b>129 191 440</b>	<b>384 191 440</b>
Konsernbidrag			7 644 000		7 644 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet				-7 178 646	-7 178 645
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>148 000 000</b>	<b>107 000 000</b>	<b>7 644 000</b>	<b>122 012 794</b>	<b>384 656 794</b>
Periodens resultat - Q1 2022	0	0		8 143 044	8 143 044
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>148 000 000</b>	<b>107 000 000</b>	<b>7 644 000</b>	<b>130 155 837</b>	<b>392 799 838</b>

## 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. 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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Aksjekapital	148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs	107 000 000	107 000 000	107 000 000
Innskutt og opptjent egenkapital	129 656 795	129 191 440	129 656 795
Årets resultat	8 143 044	7 714 357	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>392 799 838</b>	<b>391 905 797</b>	<b>384 656 795</b>
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-8 143 044	-7 714 357	0
Fradrag for utsatt skattefordel	0	0	0
<b>Sum fradrag i ren kjernekapital</b>	<b>-8 143 044</b>	<b>-7 714 357</b>	<b>0</b>

<b>Beregningsgrunnlag pr risikokategori</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Innskudd i banker	24 596 395	33 875 301	34 050 020
Kjøpte porteføljer	855 325 030	940 491 611	876 118 723
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	879 921 425	974 366 911	910 168 743
Kredittrisiko	1 287 906 824	1 417 512 476	1 320 988 088
Operasjonell risiko	167 880 612	171 527 104	171 527 104
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1 455 787 436</b>	<b>1 589 039 580</b>	<b>1 492 515 192</b>

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning - krav 15%</b>	384 656 795	384 191 440	384 656 795
Overskudd av kjernekapital	166 288 679	145 835 503	160 779 516
Ren kjernekapitaldekning i prosent	26,42 %	24,18 %	25,77 %
<b>Kjernekapitaldekning - krav 16,5%</b>	384 656 795	384 191 440	384 656 795
Overskudd av kjernekapital	152 594 911	121 999 910	138 391 788
Kjernekapitaldekning i prosent	26,42 %	24,18 %	25,77 %
<b>Ansvarlig kapital - krav 18,5%</b>	384 656 795	384 191 440	384 656 795
Overskudd av ansvarlig kapital	123 479 163	90 219 118	108 541 484
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	26,42 %	24,18 %	25,77 %

### Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01	876 118 723	972 486 015	972 486 015
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	-	-	57 616 790
Inntektsføring etter effektiv rente metode	22 229 323	17 629 012	68 580 097
Verdiendring av selskapets porteføljer	6 562 579	7 361 742	-25 772 661
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-49 585 595	-56 985 159	-196 791 518
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>855 325 030</b>	<b>940 491 610</b>	<b>876 118 723</b>

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

<b>Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>855 325 030</b>	<b>940 491 611</b>	<b>876 118 723</b>
---	--------------------	--------------------	--------------------

#### 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.

Bokført kontantstrøm er fra 2022 endret til brutto innbetalte midler uten fradrag for innkrevingskostnader. Tallene for 2021 er presentert som netto kontantstrøm og er ikke omarbeidet til brutto.

#### Verdiendring av porteføljen

Kontantstrøm på innkjøpte porteføljer har gjennom året vært som forventet og det er ikke foretatt noen verdiendring på kjøpte porteføljer utover justering av hale.

### Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Administrasjonskostnader	8 393 331	4 748 579	12 712 742
Påløpte rentekostnader	8 345 426	7 742 881	34 261 967
Sum kostnader med nærstående parter	16 738 757	12 491 460	46 974 709
Gjeld til konsernselskaper	484 208 725	561 022 985	524 321 860

Fra 2022 er innkrevingskostnader reklassifisert til administrasjonskostnader. Tidligere har dette gått til fradrag i kontantstrøm på innkjøpte porteføljer. Tallene for 2021 er ikke omarbeidet tilsvarende.

## **Note 5 - Andre opplysninger**

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, økt inflasjon og stigende energi- og råvarepriser.