

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q3 2022

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2022	Q3 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	16 351 662	23 415 084	61 004 331	80 048 366	104 217 656
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-	27 953	207 135	88 509	148 984
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		16 351 662	23 443 037	61 211 466	80 136 875	104 366 639
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	7 229 361	6 938 780	23 266 824	22 033 846	34 261 967
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		7 229 361	6 938 780	23 266 824	22 033 846	34 261 967
Netto renteinntekter		9 122 302	16 504 258	37 944 642	58 103 029	70 104 672
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	-18 181 027	-23 360 317	-21 987 091	-17 863 454	-25 772 661
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		-18 181 027	-23 360 317	-21 987 091	-17 863 454	-25 772 661
Andre driftskostnader	4	8 881 061	10 346 103	29 783 616	42 626 087	53 535 403
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		-17 939 786	-17 202 162	-13 826 064	-2 386 513	-9 203 392
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-3 946 752	-3 784 479	-3 041 734	226 475	-2 024 746
Periodens resultat		-13 993 034	-13 417 683	-10 784 330	-2 612 988	-7 178 646
Totalresultat						
		Q3 2022	Q3 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Periodens resultat		-13 993 034	-13 417 683	-10 784 330	-2 612 988	-7 178 646
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		-13 993 034	-13 417 683	-10 784 330	-2 612 988	-7 178 646

Sammendratt Balanse

		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		28 332 996	35 000 092	34 050 020
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		28 332 996	35 000 092	34 050 020
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	777 279 068	851 922 470	876 118 723
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		777 279 068	851 922 470	876 118 723
Immaterielle eiendeler				
		2 835 439	-	-
Andre eiendeler				
Andre fordringer		1 058 700	872 177	-
<i>Sum andre eiendeler</i>		1 058 700	872 177	-
SUM EIENDELER				
		809 506 203	887 794 739	910 168 743
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld				
	4	410 616 305	474 643 235	521 710 737
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		200 186	13 181 243	200 186
Forpliktelser ved utsatt skatt		-	224 265	206 295
Andre avsetninger		24 730 519	18 167 543	3 394 730
<i>Sum avsetninger</i>		24 930 705	31 573 051	3 801 211
SUM GJELD				
		435 547 010	506 216 286	525 511 948
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs		107 000 000	107 000 000	107 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 644 000	-	7 644 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		262 644 000	255 000 000	262 644 000
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		111 315 193	126 578 453	122 012 795
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		111 315 193	126 578 453	122 012 795
SUM EGENKAPITAL				
		373 959 193	381 578 453	384 656 795
SUM GJELD OG EGENKAPITAL				
		809 506 203	887 794 739	910 168 743

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	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
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	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
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	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
Konsernbidrag			7 644 000		7 644 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet				-7 178 646	-7 178 645
Egenkapital 31.12.2021	148 000 000	107 000 000	7 644 000	122 012 794	384 656 794
Periodens resultat per 30.09.2022	0	0		-10 697 600	-10 697 600
Egenkapital 30.09.2022	148 000 000	107 000 000	7 644 000	111 315 193	373 959 194

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

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Aksjekapital	148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs	107 000 000	107 000 000	107 000 000
Innskutt og opptjent egenkapital	129 743 523	129 191 440	129 656 795
Årets resultat	-10 784 330	-2 612 988	0
Sum egenkapital	373 959 193	381 578 452	384 656 795
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	0	0	0
Fradrag for utsatt skattefordel	-2 835 439	0	0
Fradrag for backstop (minimum nedskrivning)	-29 398	0	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-2 864 837	0	0

Beregningsgrunnlag pr risikokategori	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Innskudd i banker	28 332 996	35 000 092	34 050 020
Kjøpte porteføljer	777 279 068	851 922 470	876 118 723
Poster utenom balansen	0	0	0
Sum eiendeler	805 612 064	886 922 562	910 168 743
Kredittrisiko	1 171 585 201	1 284 883 723	1 320 988 088
Operasjonell risiko	167 880 612	171 527 104	171 527 104
Sum beregningsgrunnlag	1 339 465 813	1 456 410 827	1 492 515 192

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning	371 094 356	381 578 452	384 656 795
Overskudd av kjernekapital	310 818 394	316 039 965	317 493 611
Ren kjernekapitaldekning i prosent	27,70 %	26,20 %	25,77 %
Kjernekapitaldekning	371 094 356	381 578 452	384 656 795
Overskudd av kjernekapital	290 726 407	294 193 803	295 105 883
Kjernekapitaldekning i prosent	27,70 %	26,20 %	25,77 %
Ansvarlig kapital	371 094 356	381 578 452	384 656 795
Overskudd av ansvarlig kapital	263 937 091	265 065 586	265 255 579
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	27,70 %	26,20 %	25,77 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Portefølje av utestående fordringer 01.01	876 118 723	972 486 015	972 486 015
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	1 001 775	-	57 616 790
Inntektsføring etter effektiv rente metode	61 004 331	51 661 097	68 580 097
Verdiendring av selskapets porteføljer	-21 987 091	-17 863 454	-25 772 661
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-138 858 670	-154 361 189	-196 791 518
Portefølje av utestående fordringer	777 279 068	851 922 469	876 118 723

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	777 279 068	851 922 470	876 118 723
---	--------------------	--------------------	--------------------

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 omarbeidet tilsvarende.

Verdiendring av porteføljen

Kontantstrømmen på kjøpte porteføljer har vært noe lavere enn ventet. Flere porteføljer har blitt revaluert per september 2022.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Administrasjonskostnader	25 232 467	10 509 339	12 712 742
Påløpte rentekostnader	23 384 496	22 033 846	34 261 967
Sum kostnader med nærstående parter	48 616 963	32 543 186	46 974 709
Gjeld til konsernselskaper	417 810 717	474 643 235	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 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 som følge av et usikkert makrobilde både lokalt og internasjonalt, med påfølgende økning i blant annet rentenivå, økt inflasjon og stigende energi- og råvarepriser.