

# **Lowell Finans AS**

Org. nr. 913 953 517

## **Q3 2023**

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q3 2023	Q3 2022	30-09-23	30-09-22	31-12-22
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	25,117,565	16,351,662	77,576,360	61,004,331	110,512,622
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		0	-	-	207,135	1,054,137
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		25,117,565	16,351,662	77,576,360	61,211,466	111,566,759
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	5,454,347	7,229,361	17,357,650	23,266,824	24,283,946
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		5,454,347	7,229,361	17,357,650	23,266,824	24,283,946
<b>Netto renteinntekter</b>		19,663,218	9,122,302	60,218,710	37,944,642	87,282,812
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	43,024	-18,181,027	2,110,495	-21,987,091	-92,907,663
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		43,024	-18,181,027	2,110,495	-21,987,091	-92,907,663
<b>Andre driftskostnader</b>	4	8,739,743	8,881,061	27,284,396	29,783,616	39,681,552
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		10,966,498	-17,939,786	35,044,809	-13,826,064	-45,306,403
<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>		2,039,754	-3,946,752	7,873,125	-3,041,734	-9,967,306
<b>Periodens resultat</b>		8,926,744	-13,993,034	27,171,684	-10,784,330	-35,339,097
<b>Totalresultat</b>						
		Q3 2023	Q3 2022	30-09-23	30-09-22	31-12-22
Periodens resultat		8,926,744	-13,993,034	27,171,684	-10,784,330	-35,339,097
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
<b>Periodens utvidede resultat</b>		8,926,744	-13,993,034	27,171,684	-10,784,330	-35,339,097

## Sammendratt Balanse

		30-09-23	30-09-22	31-12-22
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		31,769,461	28,332,996	37,878,913
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		<b>31,769,461</b>	<b>28,332,996</b>	<b>37,878,913</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	685,048,263	777,279,068	708,129,441
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		<b>685,048,263</b>	<b>777,279,068</b>	<b>708,129,441</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Eiendeler ved utstatt skatt		1,887,886	2,835,439	9,761,011
Andre fordringer		487,749	1,058,700	369,907
<i>Sum andre eiendeler</i>		<b>2,375,635</b>	<b>3,894,139</b>	<b>10,130,918</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>719,193,358</b>	<b>809,506,203</b>	<b>756,139,272</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
Annen gjeld	4	312,971,504	410,616,305	384,189,890
<b>Avsetninger</b>				
Forpliktelser ved periodeskatt		-	200,186	-
Andre avsetninger		29,645,744	24,730,519	22,544,955
<i>Sum avsetninger</i>		<b>29,645,744</b>	<b>24,930,705</b>	<b>22,544,955</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>342,617,248</b>	<b>435,547,010</b>	<b>406,734,845</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
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	7,644,000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<b>262,644,000</b>	<b>262,644,000</b>	<b>262,644,000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Annen egenkapital		113,932,111	111,315,193	86,760,427
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<b>113,932,111</b>	<b>111,315,193</b>	<b>86,760,427</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>376,576,111</b>	<b>373,959,193</b>	<b>349,404,427</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>719,193,358</b>	<b>809,506,203</b>	<b>756,139,272</b>

## Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	SUM
Egenkapital 01.01.2023	148,000,000	107,000,000	-	86,760,427	349,404,427
Periodens resultat per 30.09.2023	0	0	0	27,171,684	27,171,684
Egenkapital 30.09.2023	148,000,000	107,000,000	-	113,932,111	376,576,111

## 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

	30-09-23	30-09-22	31-12-22
Aksjekapital	148,000,000	148,000,000	148,000,000
Overkurs	107,000,000	107,000,000	107,000,000
Innskutt egenkapital	7,644,000	7,644,000	7,644,000
Opptjent egenkapital	86,760,426	122,099,523	86,760,426
Årets resultat	27,171,684	-10,784,330	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>376,576,111</b>	<b>373,959,193</b>	<b>349,404,426</b>
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-27,171,684	0	0
Fradrag for utsatt skattefordel	-1,887,886	-2,835,439	-9,761,011
Fradrag for backstop (minimum nedskrivning)	-318,096	-29,398	-30,000
<b>Sum fradrag i ren kjernekapital</b>	<b>-29,377,666</b>	<b>-2,864,837</b>	<b>-9,791,011</b>
<b>Beregningsgrunnlag pr risikokategori</b>	<b>30-09-23</b>	<b>30-09-22</b>	<b>31-12-22</b>
Kreditrisiko	1,112,414,035	1,171,585,201	1,070,920,703
<i>Bankinnskudd</i>	6,353,892	5,666,599	7,575,783
<i>Kjøpte porteføljer</i>	1,027,572,394	1,165,918,602	1,062,194,205
<i>Kontrahert forward flow</i>	78,000,000	0	0
<i>Øvrige engasjementer</i>	487,749	0	1,150,715
Operasjonell risiko	193,509,677	167,880,612	167,880,612
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2,418,337,747</b>	<b>2,511,051,014</b>	<b>2,309,722,018</b>

	<b>30-09-23</b>	<b>30-09-22</b>	<b>31-12-22</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	347,198,444	371,094,356	339,613,415
Overskudd av kjernekapital	287,728,877	310,818,394	283,867,356
Ren kjernekapitaldekning i prosent	26%	28%	27%
<b>Kjernekapitaldekning</b>	347,198,444	371,094,356	339,613,415
Overskudd av kjernekapital	267,906,032	290,726,407	265,285,337
Kjernekapitaldekning i prosent	26%	28%	27%
<b>Ansvarlig kapital</b>	347,198,444	371,094,356	339,613,415
Overskudd av ansvarlig kapital	241,474,548	263,937,091	240,509,310
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	26%	28%	27%
<b>Uvektet kjernekapital</b>			
Kjernekapital	347,198,444	371,094,356	339,613,415
Eksponeringsmål	769,305,472	806,440,203	747,159,098
Uvektet kjernekapitalandel	45%	46%	45%

### Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	<b>30-09-23</b>	<b>30-09-22</b>	<b>31-12-22</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01	708,129,441	876,118,723	876,118,723
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	8,452,613	1,001,775	1,001,774
Inntektsføring etter effektiv rente metode	77,576,360	61,004,331	110,512,622
Verdiendring av selskapets porteføljer	2,110,495	-21,987,091	-92,907,663
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-111,220,647	-138,858,670	-186,596,015
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>685,048,263</b>	<b>777,279,068</b>	<b>708,129,441</b>

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

<b>Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>685,048,263</b>	<b>777,279,068</b>	<b>708,129,441</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 risikjustert avkastningskrav og nåverdiene av innkjøpt portefølje anses derfor som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

### Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	<b>30-09-23</b>	<b>30-09-22</b>	<b>31-12-22</b>
Administrasjonskostnader	26,776,984	25,232,467	25,083,920
Påløpte rentekostnader	17,357,650	23,384,496	24,294,116
Sum kostnader med nærstående parter	44,134,634	48,616,963	49,378,036
Gjeld til konsernselskaper	312,971,504	410,616,305	387,570,569

## 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.

