

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q1 2024

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

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2024	Q1 2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	26 375 504	27 158 862	26 375 504	27 158 862	104 151 988
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-	-	-	-	1 053 731
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		26 375 504	27 158 862	26 375 504	27 158 862	105 205 719
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	-	6 123 198	-	6 123 198	44 855 717
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		-	6 123 198	-	6 123 198	44 855 717
Netto renteinntekter		26 375 504	21 035 664	26 375 504	21 035 664	60 350 003
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	2 565 584	3 505 370	2 565 584	3 505 370	3 399 429
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		2 565 584	3 505 370	2 565 584	3 505 370	3 399 429
Andre driftskostnader	4	16 188 218	9 734 333	16 188 218	9 734 333	31 890 949
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		12 752 870	14 806 701	12 752 870	14 806 701	31 858 482
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-	3 257 474	-	3 257 474	7 008 867
Periodens resultat		12 752 870	11 549 227	12 752 870	11 549 227	24 849 616
Totalresultat		Q1 2024	Q1 2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Periodens resultat		12 752 870	11 549 227	12 752 870	11 549 227	24 849 616
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		12 752 870	11 549 227	12 752 870	11 549 227	24 849 616

Sammendratt Balanse

		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		8 017 666	34 130 860	31 118 369
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		8 017 666	34 130 860	31 118 369
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	664 780 172	696 812 384	672 602 036
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		664 780 172	696 812 384	672 602 036
Andre eiendeler				
Eiendeler ved utstatt skatt		2 752 248	6 503 537	2 752 249
Andre fordringer		44 049 109	510 072	-
<i>Sum andre eiendeler</i>		46 801 358	7 013 609	2 752 249
SUM EIENDELER		719 599 195	737 956 853	706 472 654
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld	4	296 484 446	368 965 234	307 979 391
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		-0	-	-
Forpliktelser ved utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger		36 107 838	8 037 966	24 239 221
<i>Sum avsetninger</i>		36 107 838	8 037 966	24 239 221
SUM GjELD		332 592 283	377 003 200	332 218 611
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	7 644 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		262 644 000	262 644 000	262 644 000
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		124 362 912	98 309 653	111 610 043
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		124 362 912	98 309 653	111 610 043
SUM EGENKAPITAL		387 006 912	360 953 653	374 254 043
SUM GjELD OG EGENKAPITAL		719 599 195	737 956 853	706 472 654

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	SUM
Egenkapital 01.01.2021	148 000 000	107 000 000	-	129 191 440	384 191 440
Kapitalinnskudd	-	-	-	-	-
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	-7 178 646	-7 178 646
Avgitt konsernbidrag	-	-	7 644 000	-	7 644 000
Egenkapital 31.12.2021	148 000 000	107 000 000	-	122 012 794	384 656 794
Kapitalinnskudd	-	-	-	-	-
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	-35 339 097	-35 339 097
Korreksjon IFRS implementering	-	-	-	86 730	86 730
Egenkapital 31.12.2022	148 000 000	107 000 000	-	86 760 427	349 404 427
Konsernbidrag	-	-	-	-	-
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	24 849 616	24 849 616
Egenkapital 31.12.2023	148 000 000	107 000 000	-	111 610 042	374 254 043
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	12 752 870	12 752 870
Egenkapital 31.03.2024	148 000 000	107 000 000	-	124 362 912	387 006 913

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

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
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	111 610 042	86 760 426	86 760 426
Årets resultat	12 752 870	11 549 227	24 849 616
Sum egenkapital	387 006 912	360 953 653	374 254 042
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-12 752 870	-11 549 227	0
Fradrag for utsatt skattefordel	-2 952 330	-6 503 537	-2 952 330
Fradrag for backstop (minimum nedskrivning)	-302 388	-29 156	-302 388
Sum fradrag i ren kjernekapital	-16 007 588	-18 081 920	-3 254 718

Beregningsgrunnlag pr risikokategori	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kredittrisiko	1 069 394 875	1 130 554 820	1 085 747 812
Bankinnskudd	1 603 533	6 826 172	6 223 674
Kjøpte porteføljer	997 170 258	1 045 218 576	1 008 903 054
Kontrahert forward flow	70 621 085	78 000 000	70 621 085
Øvrige engasjementer	0	510 072	0
Operasjonell risiko	136 085 930	193 509 677	193 509 677
Sum beregningsgrunnlag	1 205 480 805	1 324 064 497	1 279 257 489

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning	370 999 324	342 871 733	346 149 709
Overskudd av kjernekapital	316 752 688	283 288 831	167 053 661
Ren kjernekapitaldekning i prosent	30,78 %	25,90 %	27,06 %
Kjernekapitaldekning	370 999 324	342 871 733	346 149 709
Overskudd av kjernekapital	298 670 476	263 427 864	147 864 798
Kjernekapitaldekning i prosent	30,78 %	25,90 %	27,06 %
Ansvarlig kapital	370 999 324	342 871 733	346 149 709
Overskudd av ansvarlig kapital	274 560 860	236 946 574	122 279 648
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	30,78 %	25,90 %	27,06 %
Uvektet kjernekapital			
Kjernekapital	370 999 324	342 871 733	346 149 709
Eksponeringsmål	719 878 561	783 453 316	750 801 128
Uvektet kjernekapitalandel	51,54 %	43,76 %	46,10 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Portefølje av utestående fordringer 01.01	672 602 036	708 129 441	708 129 441
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer		-	35 398 103
Inntektsføring etter effektiv rente metode	26 375 504	34 269 431	104 151 988
Verdiendring av selskapets porteføljer	2 565 584	-11 761 403	3 399 429
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-36 762 952	-45 589 206	-178 476 925
Portefølje av utestående fordringer	664 780 172	685 048 263	672 602 036

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	664 780 172	696 812 384	672 602 036
---	--------------------	--------------------	--------------------

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 risikoustert 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.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Administrasjonskostnader	8 062 457	8 393 331	25 083 920
Påløpte rentekostnader	7 999 095	8 345 426	24 294 116
Sum kostnader med nærstående parter	16 061 552	16 738 757	49 378 036
 Gjeld til konsernselskaper	 368 965 234	 484 208 725	 332 218 611

Fra 2022 er innkreivingskostnader reklassifisert til administrasjonskostnader. Tidligere har dette gått til fradrag i kontantstrøm på innkjøpte porteføljer.

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.