

List of Signatures

Page 1/1



Lånekontoret Q1 2025.pdf

Name	Method	Signed at
Per Halvar Andreas Falkenmark	BANKID	2025-05-14 14:37 GMT+02
Grøholt, Hans E.	BANKID	2025-05-14 13:49 GMT+02
Britt Kristina Ehrling	BANKID	2025-05-14 13:46 GMT+02
PETER SUNDSTRÖM	BANKID	2025-05-14 13:45 GMT+02
LENA ALMEFELT	BANKID	2025-05-14 13:45 GMT+02
Markussen, Helle Biseth	BANKID	2025-05-14 15:04 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Lånekontoret AS

Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

Virksomheten

Lånekontoret er det eneste pantelånekontoret i Norge. Det startet med en kongelig resolusjon i 1888, en konsesjon gitt til Kristiania Folkebank. Målsettingen var å være en Låneinnretning som skulle drive sin virksomhet delvis på sosialt grunnlag. Praksisen var at overskudd ved auksjoner, uavhengig av driftsresultat, skulle gå til humanitære formål.

Pantelån er en av verdens eldste låneformer, og dateres 5000 år tilbake i tid. Lånekontoret belåner verdigjenstander av varig verdi.

De vanligste pantelån er gullsmykker, men annet vanlige pant er sølvtøy, klokker, bunader og antikviteter. I motsetning til tradisjonelle banker er håndpantet den eneste sikkerheten for lånet på Lånekontoret. Hvis en låntaker velger å ikke hentet pantet sitt, vil det bli solgt på auksjon. Selges det for et høyere beløp enn lånt kapital, renter og gebyrer, går overskuddet tilbake til låntakeren. Selges det for et lavere beløp, er Lånekontoret ansvarlig for tapet. Låntaker blir aldri personlig betalingspliktig. Kunden risikerer aldri å havne i en gjeldsfelle, få betalingsanmerkning eller gå konkurs ved et eventuelt mislighold, altså ved ikke å hente ut pantsatt gjenstand.

Pantelånvirksomheten hadde en jevn vekst frem til 1912, da det var 11 kontorer i Oslo. Etter dette har virksomheten svingt i takt med skiftende tider i samfunnet.

Lånekontoret var i en årrekke eiet av Christiania Bank og Kreditkasse, senere Nordea etter en større nordisk bankfusjon.

Lånekontoret har de siste årene vært igjennom en omfattende utvikling med to kontorer i Oslo, Kirkegata 19 og Smalgangen 13. Siden 2018 foregår all auksjonsvirksomhet på nett.

Finanstilsynet gav i mars 2021 AB för Varubelåning tillatelse til å etablere finansforetak som grunnlag for å overta Lånekontorets virksomheten. Formelt ble virksomhetsoverdragelsen gjennomført per 23.6.2021.

Morselskapet

AB för Varubelåning ble etablert allerede i 1866 og markedsføres under navnet Pantbanken Sverige. Selskapets forretningside er å gi kreditt til forbrukere mot panterett, hovedsakelig i løsøre, etter gjeldende panterett. Pantbankvirksomheten er under tilsyn av Länsstyrelsen i Stockholms län.

Pantbanken har 26 (23) kontorer i Sverige, Finland og Norge, samt en digital pantbank, og er etter overtagelsen av Lånekontoret Nordens største pantbankvirksomhet.

Selskapets største eier er J.A. Janssons Stiftelse som eier 67 % av aksjene. Stiftelsen ble dannet i 1929 av selskapets grunnlegger Johan Alfred Jansson med formål å sikre selskapets og de ansattes fremtid.

Pantbanken (konsern) gav i 2024 ut 141 269 lån (119 312 lån), totalt SEK 1 398 mill (1 163 mill). Ved utgangen av året var totalt utlån SEK 517 mill (456 mill). Årsresultatet før skatter endte på SEK 65,7 mill (38,5 mill). Total balanse var ved utgangen av året på SEK 871 mill (803 mill) hvorav egenkapital utgjorde SEK 326 mill (287 mill), tilsvarende en egenkapitalandel på 37,4 % (35,7%).

Ved utgangen av året var det 118 (97) ansatte i konsernet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Resultatregnskapet

Lånekontoret har i 1. kvartal hatt en tilfredsstillende utvikling. Utlånene økte fra 1. kvartal 24 til 1. kvartal 25 med 14,6 % til kr 71,5 mill, og gjennomsnittslånet har økt.

Resultatet for kvartalet var et overskudd på kr 1,9 mill (1,1 mill 2024). Resultatet er, som tidligere, belastet med av- og nedskrivninger på kr 1,9 mill (1,5 mill 2024) hovedsakelig knyttet til goodwill fra kjøp av selskapet i 2021 og oppstart av nytt kontor på Smalgangen 13 i 2024. Styret er fornøyd med selskapets resultatutvikling, og spesielt fornøyd med positive resultater på Smalgangen etter under ett års drift.

Økt kundetilgang og høyere utlån per kunde har gitt økt forretningsvolum. Det forventes at den positive resultatutviklingen vil fortsette 2025.

Finansiell risiko

Hoveddelen av selskapets finansielle forpliktelser består av leverandørgjeld og andre forpliktelser. I tillegg har en selskapet en trekkrettighet i konsernets bankforbindelse som sikrer tilstrekkelig likviditet til å finansiere den operasjonelle virksomheten. Selskapets finansielle eiendeler består i utgangspunktet av utlån, kontanter og kontantekvivalenter direkte tilknyttet selskapets drift.

Selskapet er eksponert for operasjonell risiko og egenkapitalrisiko. Styret vedtar årlig selskapets risikonivå og retningslinjer for håndtering av de ulike risikoområdene, herunder retningslinjene for AHV.

Selskapets ledelse har ansvaret for å følge opp styrets retningslinjer og periodevis rapportere til styret etterlevelse av retningslinjene.

Risikoen for at selskapets kunder ikke oppfyller sine forpliktelser, eller at selskapets utestående krav ikke dekkes ved auksjonssalg, vurderes som lav. Lånets størrelse fastsettes etter verdien av den pantsatte eiendelen med lav belåningsgrad samt en gjennomsnittlig løpetid på lånene er 3,4 måneder.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal hadde Lånekontoret utestående lån på kr 71,5 mill (62,4 mill). Kontanter, bankinnskudd ol. utgjorde kr 0,3 mill (7,1 mill), mens goodwill og andre aktiva utgjorde NOK 49,6 mill (47,1 mill).

Soliditet

Lånekontoret hadde ved utgangen av 1. kvartal et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 107,2 mill (100,9 mill) og en kjernekapital på kr 74,4 mill (72,0 mill). Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 69,47 % (71,31 %).

Finanstilsynet satte krav om en minimumskapital på EUR 5 mill ved oppstart av finansforetaket. Dette skaper en valutarisiko da kapitalkravet til Lånekontoret bestemmes av valutakursen mellom EUR og NOK. Lånekontoret må til enhver tid følge krav tilsvarende EUR 5 mill.

Ved utgangen av 31.03.2025 var egenkapitalen på NOK 100,1 mill (100,9 mill) med en kjernekapital på kr 74,4 mill, tilsvarende EUR 6,54 mill.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Lånekontoret AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 9 ansatte, 3 kvinner og 6 menn. Selskapets styre består av 5 personer, hvorav 2 er kvinner.

Daglig leder, Helle Biseth Markussen, har ønsket å benytte seg av sin mulighet til å gå av med pensjon fra 1. juni. Etter en grundig prosess har styret ansatt Yunus Celic som ny daglig leder. Celic er i dag leder for kontoret på Smalgangen, og har omfattende erfaring fra ulike posisjoner i konsernet.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Utsiktene fremover

Styret ser positive effekter av at Lånekontoret inngår i et konsern som gjennom 159 år har spesialisert seg på å bevilge lån mot pant i løsøre. Lånekontoret tilføres bred kompetanse og kapital til å kunne utvikle virksomheten med ambisjoner om å etablere avdelinger også i andre sentrale byer i Norge.

Oslo, 14.05.2025

Hans Eid Grøholt
Styrets leder

Britt Ehrling
Styremedlem

Peter Sundström
Styremedlem

Lena Almefelt
Styremedlem

Andreas Falkenmark
Styremedlem

Helle Biseth Markussen
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

**RESULTATREGNSKAP
LÅNEKONTORET AS**

Alle tall i NOK

	Note	Q1 2025	Q1 2024	jan 25. - mar. 25	jan. 24 - mar. 24
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		0	0	0	0
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		5 680 698	4 945 817	5 680 698	4 945 817
Øvrige renteinntekter		0	0	0	0
Netto renteinntekter		5 680 698	4 945 817	5 680 698	4 945 817
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 806 873	1 397 685	2 806 873	1 397 685
Sum inntekter		8 487 571	6 343 502	8 487 571	6 343 502
Lønn og andre personalkostnader		-2 392 375	-1 477 844	-2 392 375	-1 477 844
Andre driftskostnader		-1 728 818	-2 255 816	-1 728 818	-2 255 816
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 885 492	-1 522 063	-1 885 492	-1 522 063
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	5	-9 872	-6 712	-9 872	-6 712
Sum driftskostnader		-6 016 557	-5 262 435	-6 016 557	-5 262 435
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		2 471 014	1 081 067	2 471 014	1 081 067
Skattekostnad	6	-616 447	0	-616 447	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 854 567	1 081 067	1 854 567	1 081 067
Andre inntekter og kostnader					
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet		0	0	0	0
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	0	0
Sum Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat for perioden		1 854 567	1 081 067	1 854 567	1 081 067



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

BALANSE
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		305 836	7 060 617	8 228 304
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5	71 516 119	62 402 747	65 154 569
Immaterielle eiendeler		25 678 571	28 964 286	26 500 000
Varige driftsmidler og bruksretteiendeler	4	20 326 260	16 816 952	21 168 157
Andre eiendeler		3 587 107	1 279 837	2 017 938
Sum eiendeler		121 413 893	116 524 437	123 068 968
Gjeld				
Utsatt skatt		2 551 897	0	2 140 898
Betalbar skatt		205 448	0	1 600 000
Annen gjeld	4	15 086 981	14 510 924	17 613 069
Avsatt utbytte		1 600 000	2 700 000	1 600 000
Sum gjeld		19 444 326	17 210 924	22 953 967
Egenkapital				
Aksjekapital		1 005 000	1 005 000	1 005 000
Overkurs		97 025 000	97 025 000	97 025 000
Sum innskutt egenkapital		98 030 000	98 030 000	98 030 000
Annen egenkapital		2 085 000	1 283 513	2 085 000
Resultat for perioden		1 854 567		
Sum egenkapital		101 969 567	99 313 513	100 115 000
Sum gjeld og egenkapital		121 413 893	116 524 437	123 068 968

Oslo, 14.05.2025

Hans Eid Grøholt
Styrets leder

Britt Ehrling
Styremedlem

Peter Sundström
Styremedlem

Lena Almefelt
Styremedlem

Andreas Falkenmark
Styremedlem

Helle Biseth Markussen
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

ENDRING I EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital per 01.01.2023	1 005 000	97 025 000	-2 634 700	95 395 300
Resultat for perioden (01.01.23-31.12.23)			5 537 147	5 537 147
Avsatt til utbytte			-2 700 000	-2 700 000
Egenkapital per 31.12.2023	1 005 000	97 025 000	202 446	98 232 446
Inngående balanse 01.01.2024	1 005 000	97 025 000	202 446	98 232 445
Resultat for perioden (01.01.24-31.12.24)			3 482 554	3 482 554
Avsatt utbytte			-1 600 000	-1 600 000
Egenkapital per 31.12.2024	1 005 000	97 025 000	2 085 000	100 115 000
Inngående balanse 01.01.2025	1 005 000	97 025 000	2 085 000	100 115 000
Resultat for perioden (01.01.25-31.03.25)			1 854 567	1 854 567
Egenkapital per 31.03.25	1 005 000	97 025 000	3 939 568	101 969 568



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING
LÅNEKONTORET AS**

	Q1 2025	Q1 2024	jan 25. - mar. 25	jan. 24 - mar. 24	2024
Operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	-6 421 582	-6 026 769	-6 421 582	-6 026 769	-9 760 078
Innbetaling av renter fra kunder	5 736 730	4 932 809	5 736 730	4 932 809	20 641 365
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	2 802 873	1 165 889	2 802 873	1 165 889	7 750 386
Utbetaling til drift	-11 367 111	-4 601 325	-11 367 111	-4 601 325	-20 130 641
Betalt skatt	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-9 249 090	-4 529 396	-9 249 090	-4 529 396	-1 498 969
Investeringsaktiviteter					
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	1 326 623	0	1 326 623	0	-1 211 109
Kontantstrømseffekt av oppkjøpt virksomhet	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 326 623	0	1 326 623	0	-1 211 109
Finansieringsaktiviteter					
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-2 048 369	0	-2 048 369	-1100000
Utbetalinger av utbytte	0	0	0	0	-1600000
Innbetaling av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-2 048 369	0	-2 048 369	-2 700 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 922 467	-6 577 765	-7 922 467	-6 577 765	-5 410 077
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden	8 228 304	13 638 381	8 228 304	13 638 381	13 638 382
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	305 836	7 060 617	305 837	7 060 617	8 228 304



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

NOTER

Alle tall i NOK

Note 1 Regnskapsprinsipper for utarbeidelse av kvartalsregnskap

Kvartalsregnskapet er avlagt i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, som krever at årsregnskapet avlegges i henhold til IAS 34 Delårsrapportering med de tillegg og fradrag som følger av forskriften. Avrunding kan forekomme i tabeller og utregninger, noe som fører til at de oppgitte totalbeløpene ikke alltid er en eksakt sum av de avrundede delbeløpene.

Endring av regnskapsprinsipper

Selskapet fikk den 07.06.2021 konsesjon fra Finanstilsynet og har dermed endret regnskapsprinsipp fra regnskapsreglene for små foretak ved avleggelse av årsregnskap 2020, til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak fra og med regnskapet 2021. Resultat og balanseoppstilling er endret for sammenligningstall. Endring av regnskapsprinsippene har ingen effekt på sammenligningstallene foruten regnskapsoppstilling. Nedenfor følger en oppstilling av regnskapsprinsipper som er endret.

Inntekter

Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente-metode etter hvert som de opptjenes, med tillegg av amortisering og av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer.

Utlån

Alle utlån til kunder presenteres i balansen inklusiv påløpte renter etter amortisert kost. Nedskrivninger for verdifall på utlån til kunder og kredittinstitusjoner presenteres netto under tap på utlån i resultatregnskapet.

Virksomhetssammenslutninger og goodwill

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppkjøpsmetoden. Transaksjonsutgifter resultatføres etter hvert som de påløper.

Vederlaget som er gitt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Utgifter knyttet til virksomhetssammenslutning kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler og gjeld regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Når virksomheten erverves i flere trinn skal eierandelen fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Det betingede vederlaget er klassifisert som en forpliktelse og regnskapsføres til virkelig verdi i etterfølgende perioder med verdiendringen over resultatet.

Dersom summen av vederlaget, virkelig verdi av tidligere eierandeler og eventuell virkelig verdi av ikke-kontrollerende eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill. Er summen lavere enn selskapets nettoeiendeler, resultatføres differansen.

Den del av virkelig verdi av egenkapitalen som overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost redusert for eventuell av – og nedskrivning.

Internt genererte immaterielle eiendeler, med unntak av balanseførte utviklingskostnader, balanseføres ikke, men kostnadsføres løpende.

Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og eller – periode behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke. Levetiden vurderes årlig med hensyn til om antakelsen om ubestemt levetid kan forsvares. Hvis ikke behandles endringen til bestemt levetid prospektivt.

Goodwill fremkommer som differanse mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at anskaffelseskost er fordelt på identifiserbare materielle og immaterielle eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for årlig nedskrivningstest for å avdekke eventuelt verdifall i samsvar med IAS 36. Nedskrivning av Goodwill reverseres ikke. Andre immaterielle eiendeler avskrives lineært over beregnet levetid for den immaterielle eiendelen.

Programvare

Utgifter knyttet til kjøp av ny programvare er balanseført som en immateriell eiendel, om disse utgiftene ikke er en del av anskaffelseskostnaden til hardware. Programvare avskrives lineært over antatt økonomisk levetid. Utgifter pådratt som følge av å vedlikeholde eller opprettholde fremtidig nytte av programvare, kostnadsføres dersom ikke endringene i programvaren øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler, tap på utlån, verdifall på goodwill og vurderinger i tilknytning til oppkjøp. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende, og er basert på beste skjønn og historisk erfaring. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder. Se egen note for mer informasjon om estimater og forutsetninger som er inkludert i kvartalsregnskapet.

Finansielle instrumenter

Et finansielt instrument er enhver kontrakt som gir opphav til en finansiell eiendel for et foretak og en finansiell forpliktelse eller et egenkapitalinstrument for et annet foretak.

Finansielle eiendeler - utlån

Selskapets finansielle eiendeler er utlån til kunder, samt tilhørende tapsavsetning.

Alle utlån til kunder presenteres i balansen inklusiv påløpte renter etter amortisert kost. Nedskrivninger for verdifall på utlån til kunder presenteres netto under tap på utlån i resultatregnskapet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Nedskrivning av finansielle eiendeler og modellkarakteristikk

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Forventet kredittap er basert på forskjeller mellom kontraktsmessige kontantstrømmer og forventede fremtidige kontantstrømmer.

Lånekontoret AS tilbyr kortsiktige lån med sikkerhet i verdisaker. Lånet har en løpetid på fire måneder. Dersom kunden ikke betaler renter og gebyrer til Lånekontoret innen lånets forfall, selges pantet på auksjon. Hvis kundene rullerer lånet, det vil si betaler renter og gebyrer, starter en ny firemåneders periode.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Siden et normalt lån er 4 måneder med 30 dagers betalingsfrist, har vi klassifisert lån mellom 1-150 dager som Trinn 1. Siden Lånekontoret normalt setter ut en vare på auksjon etter 8-10 måneder, har vi valgt å sette kunder som har lån eldre enn 8 måneder (eldre enn 241 dager) som Trinn 3 (lån som ikke er fornyet og som klargjøres for salg på auksjon). Perioden mellom vil være trinn 2 (151 - 240 dager).

Kategorien "Nye lån" er de lånene som er innvilget i løpet av året og som per 31. desember fortsatt er aktive. Disse lånene klassifiseres deretter i ulike Trinn avhengig av hvor mange dager som gjenstår til forfallsdato, eller om de har overskredet forfallsdatoen.

Lån som er klassifisert i Trinn 1 kan overføres til Trinn 2 og Trinn 3, avhengig av hvor gamle lånene er. Hvis kunden innfrir et lån som ligger i Trinn 1, er disse lånene klassifisert som tilbakebetalt utlån.

Lån som er klassifisert som Trinn 2 kan overføres til både Trinn 3 og Trinn 1. Lån som er eldre enn 240 dager og tidligere lå i Trinn 2 overføres til Trinn 3. Lån som overføres til Trinn 1 er lån som kunden fornyer, det vil si betaler renter og gebyrer. Lånet får da en ny firemåneders låneperiode, vurderes som friskt og overføres fra Trinn 2 til Trinn 1. Også lån i Trinn 2 kan innfris og klassifisert som tilbakebetalt utlån.

Lån som har blitt klassifisert til Trinn 3 kan enten forbli i Trinn 3 eller overføres til Trinn 1. Lån som overføres fra Trinn 3 til Trinn 1 er de lånene som kunden fornyer, det vil si betaler tilhørende renter og gebyrer. Lånet får da en ny firemåneders låneperiode, vurderes som friskt og overføres fra Trinn 3 til Trinn 1. Også lån i Trinn 3 kan innfris og klassifisert som tilbakebetalt utlån.

Selskapet bruker en tapsmodell for å beregne tapsavsetninger og modellen omfatter blant annet sannsynlighet for mislighold (probability of default/PD), neddiskonteringsfaktor, eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default/ EAD) og tap gitt mislighold (loss given default/ LGD). Modellen angir sannsynligheten for flere scenarioer og som vektes mot gjennvinbare beløp i aktuelle scenarioer, samt forventet kontantstrøm fra sikkerhet stilt på lånet. Modellen gir derav et estimat på forventet tap.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Skatt

Selskapet er underlagt finansskatteordningen og har derfor en skattesats på 25%. Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

En eiendel ved utsatt skatt er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapene regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført eiendel ved utsatt skatt i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere eiendel ved utsatt skatt i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt er målt basert på forventet fremtidig skattesats.

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt måles til nominell verdi og er klassifisert som langsiktig forpliktelse (anleggsmiddel) i balansen. Betalbar skatt og eiendeler eller forpliktelser ved utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Utbytte

Som datterselskap benytter selskapet adgangen til å innregne utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen stilles opp til direkte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Leieavtaler

Identifisering av en leieavtale

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer selskapet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For kontrakter som utgjør eller inneholder en leieavtale, separerer selskapet leiekomponenter dersom det kan dra nytte av bruken av en underliggende eiendel enten alene eller sammen med andre ressurser som er lett tilgjengelige for selskapet, og den underliggende eiendelen verken er svært avhengig av eller tett forbundet med andre underliggende eiendeler i kontrakten. Selskapet regnskapsfører deretter hver enkelt leiekomponent i kontrakten som en leiekontrakt separat fra ikke-leiekomponenter i kontrakten.

Innregning av leieavtaler og innregningsunntak

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner selskapet en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksretteeiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av følgende anvendte unntak:

- Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere)
- Eiendeler av lav verdi

For disse leieavtalene innregner selskapet leiebetalingene som andre driftskostnader i resultatregnskapet når de påløper.

Leieforpliktelser

Selskapet måler leieforpliktelser på iverksettelsestidspunktet til nåverdien av leiebetalingene som ikke betales på dette tidspunktet. Leieperioden representerer den uoppsigelige perioden av leieavtalen, i tillegg til perioder som omfattes av en opsjon enten om å forlenge eller si opp leieavtalen dersom selskapet med rimelig sikkerhet vil (ikke vil) utøve denne opsjonen. Leiebetalingene som inngår i målingen av leieforpliknelsen består av:

- Faste leiebetalinger (herunder i realiteten faste betalinger), minus eventuelle fordringer i form av leieinsentiver
- Variable leiebetalinger som er avhengige av en indeks eller en rentesats, første gang målt ved hjelp av indeksen eller rentesatsen på iverksettelsestidspunktet
- Beløp som forventes å komme til betaling for selskapet i henhold til restverdigarantier
- Utøvelseskursen for en kjøpsoppsjon, dersom selskapet med rimelig sikkerhet vil utøve denne opsjonen
- Betaling av bot for å si opp leieavtalen, dersom leieperioden gjenspeiler at selskapet vil utøve en opsjon om å si opp leieavtalen

Leieforpliknelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliknelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Selskapet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliknelsen. I stedet innregner selskapet disse variable leiekostnadene i resultatregnskapet.

Selskapet presenterer sine leieforpliktelser på egne linjer i balanseoppstillingen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Note 2 Kapitaldekning

Selskapet fikk den 07.06.2021 konsesjon fra Finanstilsynet som finansieringsforetak etter lov 10. april 2015 nr.17 om finansforetak og finanskonsern §3-2 jf. §2-9 (1).

	Nominell eksponering	Risikovektet eksponering	
	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2024
Bankinnskudd	-3 230 990	-646 198	1 262 142
Utlån	71 516 119	53 637 089	46 802 060
Kassebeholdning	2 526 479	0	0
Øvrige fordringer	3 587 107	3 587 107	1 279 837
Inventar, IT-system og leiekontrakter	20 326 260	20 326 260	16 816 952
Kundedata og IT-systemer	10 678 571	0	0
Varemerke	3 000 000	0	0
Goodwill	12 000 000	0	0
Totalt	120 403 546	76 904 258	66 160 991

Operasjonell risiko 30 247 500

Beregningsgrunnlag 107 151 758

Kapital

Aksjekapital 1 005 000

Overkurs 97 025 000

Annen egenkapital 3 939 568

Resultat for perioden som ikke kan medtas -1 854 567

Total egenkapital 100 115 001

Fradrag

Goodwill og andre immaterielle eiendeler -25 678 571

Kjernekapital 74 436 429

Kapitaldekning 69,47 %

Minimumskrav ren kjernekapital - 4.5% 4 821 829

Minimumskrav kjernekapital - 6% 6 429 105

Minimumskrav ansvarlig kapital - 8% 8 572 141

Note 3 Uvektet kjernekapitalandel

Utlån og andre eiendeler 120 403 546

Forpliktelse utenfor balansen 0

Total utlåneksposering 120 403 546

Kjernekapital 74 436 429

Leverage ratio 61,82 %

Minimumskrav - 3% 3 612 106

Bufferkrav - 2 % 2 408 071

Totalt minimum og bufferkrav 6 020 177

Overskytende kapital 68 416 252



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Note 4 Leieavtaler

Selskapet har inngått operasjonell leieavtale av kontorer og andre fasiliteter. Leieavtalen har en opsjon for forlengelse.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Årets leiekostnad bestod av følgende:

Leide lokaler	31.03.2025	31.03.2024
Brutto verdi bruksrett pr. 1.1	17 210 637	12 406 525
Tilgang i perioden	0	3 550 058
Andre justeringer	222 166	0
Avgang i perioden	0	0
Brutto verdi bruksrett pr. 31.03	17 432 803	15 956 583
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 1.1	5 431 113	3 294 020
Årets avskrivning	558 869	443 782
Årets nedskrivning	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.03	5 989 982	3 737 802
Balanseført verdi per 31.03	11 442 821	12 218 781
Leieperiode	114 måneder	114 måneder
Gjenstående leieperiode	72 måneder	84 måneder
Leieforpliktelser	31.03.2025	31.03.2024
Innen 1 år	2 716 496	8 991 292
1 til 5 år	9 852 020	3 793 766
Etter 5 år	1 385 538	0
Sum	13 954 054	12 785 058



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Note 5 Utlån til kunder og kredittrisiko

	31.03.2025	31.03.2024
Bokført verdi pr. 1.1	65 154 569	55 378 657
Endring utlån i perioden	6 068 953	5 980 659
Endring påløpte renter på utlån	302 469	1 050 143
Forventet kreditt-tap	-9 872	-6 712
Bokført verdi 31.03	71 516 119	62 402 747

Geografisk fordeling utlån		31.03.2025	31.03.2024
Oslo	100 %	71 516 119	62 402 747

Kredittrisiko

Risikoen for at selskapets kunder ikke oppfyller sine forpliktelser og at selskapet ikke mottar tilsvarende kompensasjon ved auksjonssalg av pantsatt eiendel utgjør en kredittrisiko. Risikoen vurderes imidlertid som veldig lav ettersom størrelsen på kreditten vurderes på grunnlag av verdien av den pantsatte eiendelen. For at kunden skal få innvilget et lån, må den pantsatte eiendelen ha en salgsverdi, med andre ord at det må være mulig å selge den på en offentlig auksjon. Eiendeler som anses å ikke bli omsatt på annenhåndsmarkedet, aksepteres ikke som sikkerhet. Lånekontoret har en kreditt- og verdsettelsespolicy for hvordan pantsatte eiendeler skal verdsettes. Pantsatt eiendel skal normalt kunne dekke utlånt kapital, inkl. renter og gebyrer, i tilfeller kunden ikke kan betale for sin kreditt.

Det gjennomføres en kvantitativ og kvalitativ måling på kredittrisikoen for avsetning av eventuelle tap.

Note 5.1 - Spesifikasjon av kreditttap på utlån

Spesifikasjon av kreditttap på utlån	31.03.2025	31.03.2024
Endring i tapsavsetning - Forventet kreditttap over 12 måneder (trinn 1)	10 433	786
Endring i tapsavsetning - Forventet kreditttap over produktets levetid (trinn 2)	462	1 690
Endring i tapsavsetning - Forventet kreditttap over produktets levetid (trinn 3)	-1 023	4 235
Konstaterte tap	0	0
Kreditttap på utlån i perioden	9 872	6 712

Note 5.2 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Utlån til kunder består av	31.03.2025	31.03.2024
Brutto utlån	71 625 174	62 492 405
Nedskrivninger	-109 055	-89 658
Netto utlån på kunder	71 516 119	62 402 747



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Note 5.3 Utlån til kunder - bevegelser mellom trinn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.25	40 648 441	20 169 563	4 435 748	65 253 752
Nye utlån				
Overføringer til trinn 1				0
Overføringer til trinn 2	4 300 430	-4 300 430		0
Overføringer til trinn 3 *	-3 707 447		3 707 447	0
Utlån overdratt ved virksomhet	0			0
Tilbakebetalt utlån	6 371 423			6 371 423
Brutto utlån pr. 31.03.25	47 612 847	15 869 133	8 143 195	71 625 174

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.25	61 935	23 790	13 459	99 183
Overføringer mellom trinn:				
Overføringer til trinn 1				0
Overføringer til trinn 2	-462	462		0
Overføringer til trinn 3	1 023		-1 023	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9 872			9 872
Tapsavsetninger pr. 31.03.25	72 367	24 252	12 436	109 055



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B

Note 6 - Skatt

Årets skattegrunnlag	31.03.2025	31.12.2024
Betalbar skatt	205 448	0
Endring i utsatt skatt	410 999	1 160 851
Skattekostnad ordinært resultat	616 447	1 160 851

Beregning av årets skattegrunnlag:	31.03.2025	31.12.2024
Resultat før skatt	2 471 014	4 643 405
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-115 169	-1 537 452
Anvendelse av fremførbart underskudd	-1 528 825	-3 105 953
Skattepliktig inntekt	827 020	0

Betalbar skatt i balansen:	31.03.2025	31.12.2024
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2025	2024	Endring
Varige driftsmidler	11 016 950	10 857 262	-159 688
Balanseførte leieavtaler	-809 363	-764 845	44 518
Sum	10 207 587	10 092 417	-115 170
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-1 591 685	-1 591 685
Grunnlag for utsatt skatt	10 207 587	8 500 732	-1 706 855
Utsatt skatt (25%)	2 551 897	2 125 183	-426 714



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
03BEDF00A6494853866E2D411BF3E60B