

List of Signatures

Page 1/1



Lånekontoret Q2 2025.pdf

Name	Method	Signed at
PETER SUNDSTRÖM	BANKID	2025-08-14 09:36 GMT+02
Grøholt, Hans E.	BANKID	2025-08-14 09:30 GMT+02
Britt Kristina Ehrling	BANKID	2025-08-14 09:04 GMT+02
Meland, Egil	BANKID	2025-08-14 08:34 GMT+02
LENA ALMEFELT	BANKID	2025-08-14 08:31 GMT+02
Celik, Yunus	BANKID	2025-08-14 13:28 GMT+02
Markussen, Helle Biseth	BANKID	2025-08-14 12:09 GMT+02



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

External reference: CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

Lånekontoret AS

Kvartalsrapport 2. kvartal 2025

Virksomheten

Lånekontoret er den eneste pantelånsvirksomheten 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.

Pantelånsvirksomheten 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. 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.

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.

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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

Resultatregnskapet

Lånekontoret viser i 1. halvår fortsatt god vekst og tilfredsstillende resultatutvikling.

Utlånene økte fra 2. kvartal 24 til 2. kvartal 25 med 19,4 % til kr 71,1 mill.

Resultatet før skatt i 1. halvår endte på kr 5 mill mot kr 2,9 mill tilsvarende periode i fjor. Resultatet er belastet med av- og nedskrivninger på kr 3,7 mill (3,2 mill 2024) hovedsakelig knyttet fra kjøp av selskapet i 2021 og oppstart av nytt kontor på Smalgangen 13 i 2024. 2. kvartal isolert viste et overskudd før skatt på kr 2,5 mill (1,8 mill 2024). Etter skattekostnad på kr 1,3 mill endte nettoresultatet på kr 3,8 mill.

Styret er fornøyd med selskapets resultatutvikling, og spesielt fornøyd med at avdelingen i Smalgangen viser positive resultater etter under ett års drift.

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 2. kvartal hadde Lånekontoret utestående lån på kr 71,1 mill (59,6 mill). Kontanter, bankinnskudd ol. utgjorde kr 3,6 mill (8,7 mill), mens goodwill og andre aktiva utgjorde NOK 46,9 mill (51,5 mill).

Soliditet

Lånekontoret hadde ved utgangen av 2. kvartal et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 110,6 mill (104,3 mill) og en kjernekapital på kr 75,3 mill (70,1 mill). Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 68,06 % (67,23 %).

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.

Per 30.06.2025 var egenkapitalen på NOK 103,9 mill (101,1 mill) med en kjernekapital på kr 75,3mill, tilsvarende EUR 6,36 mill som er EUR 1,36 mill over Finantilsynets minimumskrav.



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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 utgangen av 30.06.2025 8 ansatte, 2 kvinner og 6 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 3 er kvinner.

Yunus Celic tiltrådte som daglig leder 2. juni. Han har tidligere vært leder for avdelingskontoret på Smalgangen, og har omfattende erfaring fra ulike posisjoner i konsernet.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Utsiktene fremover

Lånekontoret tilføres bred kompetanse og kapital ved å inngå i et konsern som gjennom 159 år har spesialisert seg på å bevilge lån mot pant i løsøre. Dette, sammen med tilfredsstillende resultatutvikling i Lånekontoret, legger grunnlaget for å utvikle virksomheten med ambisjoner om å etablere avdelinger også i andre sentrale byer i Norge.

Oslo, 14.08.2025

Hans Eid Grøholt
Styrets leder

Britt Ehrling
Styremedlem

Egil Meland
Styremedlem

Helle Biseth Markussen
Styremedlem

Lena Almefelt
Styremedlem

Peter Sundström
Styremedlem

Yunus Celik
Daglig leder



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

RESULTATREGNSKAP
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

	Note	Q2 2025	Q2 2024	jan. 25 - jun. 25	jan. 24 - jun. 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		5 845 925	5 170 803	11 526 623	10 116 620
Netto renteinntekter		5 845 925	5 170 803	11 526 623	10 116 620
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 020 119	2 126 847	5 826 992	3 524 532
Sum inntekter		8 866 044	7 297 650	17 353 615	13 641 152
Lønn og andre personalkostnader		-1 778 162	-1 435 651	-4 170 536	-2 913 201
Andre driftskostnader		-2 677 281	-2 384 393	-4 406 099	-4 639 348
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 866 978	-1 689 365	-3 752 470	-3 211 428
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	5	630	1 514	-9 242	-5 198
Sum driftskostnader		-6 321 791	-5 507 895	-12 338 347	-10 769 175
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		2 544 253	1 789 755	5 015 268	2 871 978
Skattekostnad		-637 370	0	-1 253 817	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 906 883	1 789 755	3 761 451	2 871 978
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		1 906 883	1 789 755	3 761 451	2 871 978



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

BALANSE
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		3 621 441	8 720 852	8 228 304
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5	71 124 950	59 555 990	65 154 569
Immaterielle eiendeler		24 857 143	28 142 857	26 500 000
Varige driftsmidler og bruksretteiendeler	4	19 058 544	21 310 255	21 168 157
Andre eiendeler		3 029 065	2 082 076	2 017 938
Sum eiendeler		121 691 142	119 812 029	123 068 968
Gjeld				
Utsatt skatt		2 560 769	0	2 140 898
Betalbar skatt		833 946	0	1 600 000
Annen gjeld	4	14 419 976	18 707 605	17 613 069
Avsatt utbytte		0	0	1 600 000
Sum gjeld		17 814 691	18 707 605	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 opptjent egenkapital		5 846 451	3 074 424	2 085 000
Sum egenkapital		103 876 451	101 104 424	100 115 000
Sum gjeld og egenkapital		121 691 142	119 812 029	123 068 967

Oslo, 14.08.2025

Hans Eid Grøholt
Styrets leder

Britt Ehrling
Styremedlem

Egil Meland
Styremedlem

Helle Biseth Markussen
Styremedlem

Lena Almefelt
Styremedlem

Peter Sundström
Styremedlem

Yunus Celik
Daglig leder



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

ENDRING I EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Totalt
Inngående balanse 01.01.2024	1 005 000	97 025 000	0	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	0	2 085 000	100 115 000
 Inngående balanse 01.01.2025	 1 005 000	 97 025 000	 0	 2 085 000	 100 115 000
Resultat for perioden (01.01.25-30.06.25)				3 761 451	3 761 451
Egenkapital per 30.06.2025	1 005 000	97 025 000	0	5 846 452	103 876 452



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
LÅNEKONTORET AS

	Q2 2025	Q2 2024	jan. 25 - jun. 25	jan. 24 - jun. 24	2024
Operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	391 169	1 889 478	-6 030 413	-4 137 291	-9 760 078
Innbetaling av renter fra kunder	5 845 925	5 148 813	11 582 655	10 081 622	20 641 365
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	3 020 119	2 097 223	5 822 992	3 263 112	7 750 386
Utbetaling til drift	-5 668 232	-3 983 955	-17 035 343	-8 585 280	-20 130 641
Betalt skatt	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 588 981	5 151 559	-5 660 109	622 163	-1 498 969
Investeringsaktiviteter					
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	1 326 623	-5 361 239	2 653 246	-5 361 239	-1 211 109
Kontantstrømseffekt av oppkjøpt virksomhet	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 326 623	-5 361 239	2 653 246	-5 361 239	-1 211 109
Finansieringsaktiviteter					
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	1 869 915	0	-178 454	-1 100 000
Utbetalinger av utbytte	-1 600 000	0	-1 600 000	0	-1 600 000
Innbetaling av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 600 000	1 869 915	-1 600 000	-178 454	-2 700 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 315 604	1 660 235	-4 606 863	-4 917 529	-5 410 077
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden	305 836	7 060 617	8 228 304	13 638 382	13 638 382
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	3 621 441	8 720 852	3 621 441	8 720 852	8 228 304



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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 førstegangs 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 vektet 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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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	
	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Bankinnskudd	1 949 839	389 968	1 437 175
Utlån	71 124 950	53 343 712	44 666 992
Kassebeholdning	1 671 602	0	0
Øvrige fordringer	3 029 065	3 029 065	2 082 076
Inventar, IT-system og leiekontrakter	19 058 544	19 058 544	21 310 255
Kundedata og IT-systemer	9 857 143	0	0
Varemerke	3 000 000	0	0
Goodwill	12 000 000	0	0
Totalt	121 691 142	75 821 289	69 496 498

Operasjonell risiko 34 757 500

Beregningsgrunnlag 110 578 789

Kapital 30.06.2025

Aksjekapital 1 005 000

Overkurs 97 025 000

Annen innskutt egenkapital 0

Annen egenkapital 5 846 452

Resultat for perioden som ikke kan medtas -3 761 451

Total egenkapital 100 115 001

Fradrag

Goodwill og andre immaterielle eiendeler -24 857 143

Kjernekapital 75 257 858

Kapitaldekning 68,06 %

Minimumskrav ren kjernekapital - 4.5% 4 976 046

Minimumskrav kjernekapital - 6% 6 634 727

Minimumskrav ansvarlig kapital - 8% 8 846 303

Note 3 Uvektet kjernekapitalandel

Utlån og andre eiendeler 121 691 142

Forpliktelser utenfor balansen 0

Total utlåneksposering 121 691 142

Kjernekapital 75 257 858

Leverage ratio 61,84 %

Minimumskrav - 3% 3 650 734

Bufferkrav - 2 % 2 433 823

Totalt minimum og bufferkrav 6 084 557

Overskytende kapital 69 173 301



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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	30.06.2025	30.06.2024
Brutto verdi bruksrett pr. 1.1	17 210 637	12 406 525
Tilgang i perioden	0	3 550 058
Andre justeringer	0	0
Avgang i perioden	0	0
Brutto verdi bruksrett pr. 30.06	17 210 637	15 956 583
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 1.1	5 431 113	3 294 020
Årets avskrivning	1 099 224	945 985
Årets nedskrivning	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 30.06	6 530 337	4 240 005
Balanseført verdi per 30.06	10 680 300	11 716 578
Leieperiode	114 måneder	114 måneder
Gjenstående leieperiode	69 måneder	81 måneder
Leieforpliktelser	30.06.2025	30.06.2024
Innen 1 år	2 674 044	8 501 820
1 til 5 år	9 464 934	3 793 766
Etter 5 år	902 466	0
Sum	13 041 444	12 295 586



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

Note 5 Utlån til kunder og kredittrisiko

	30.06.2025	30.06.2024
Bokført verdi pr. 1.1	65 154 569	55 378 657
Endring utlån i perioden	5 621 828	3 937 528
Endring påløpte renter på utlån	357 795	245 003
Forventet kreditt-tap	-9 242	-5 198
Bokført verdi 30.06	71 124 950	59 555 990

Geografisk fordeling utlån		30.06.2025	30.06.2024
Oslo	100 %	71 124 950	59 555 990

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 kredittap på utlån

Spesifikasjon av kredittap på utlån	30.06.2025	30.06.2024
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	7 032	4 594
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	3 124	270
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-914	334
Konstaterte tap	0	0
Kredittap på utlån i perioden	9 242	5 198

Note 5.2 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Utlån til kunder består av	30.06.2025	30.06.2024
Brutto utlån	71 233 375	59 644 134
Nedskrivninger	-108 425	-88 144
Netto utlån på kunder	71 124 950	59 555 990



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0

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 per 30.06.25	23 929 139	4 641 831	0	28 570 970
Overføringer mellom trinn:				
Overføringer til trinn 1	7 519 776	-7 346 174	-173 601	0
Overføringer til trinn 2	-8 191 263	9 887 379	-1 696 117	0
Overføringer til trinn 3	-7 971 002	-189 018	8 160 020	0
Tilbakebetalt utlån	-10 558 076	-9 582 698	-2 450 573	-22 591 346
Brutto utlån pr. 30.06.2025	45 377 016	17 580 882	8 275 477	71 233 375

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetninger pr. 01.01.25	61 935	23 790	13 459	99 183
Endring per 30.06.25	7 032	3 124	-914	9 242
Tapsavsetninger pr. 30.06.2025	68 966	26 914	12 545	108 425

Note 6 - Skatt

Årets skattegrunnlag	30.06.2025	31.12.2024
Betalbar skatt	833 946	0
Endring i utsatt skatt	419 871	1 160 851
Skattekostnad ordinært resultat	1 253 817	1 160 851

Beregning av årets skattegrunnlag:	30.06.2025	31.12.2024
Resultat før skatt	5 015 268	4 643 405
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-87 799	-1 537 452
Anvendelse av fremførbart underskudd	-1 591 685	-3 105 953
Skattepliktig inntekt	3 335 784	0

Betalbar skatt i balansen:	30.06.2025	31.12.2024
Betalbar skatt på årets resultat	833 946	0
Sum betalbar skatt i balansen	833 946	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2025	2024	Endring
Varige driftsmidler	11 024 533	10 857 262	-167 271
Balanseførte leieavtaler	-844 317	-764 845	79 472
Sum	10 180 216	10 092 417	-87 799

Akkumulert fremførbart underskudd	0	-1 591 685	-1 591 685
Grunnlag for utsatt skatt	10 180 216	8 500 732	-1 679 484
Utsatt skatt (25%)	2 545 054	2 125 183	-419 871



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

Document ID:
CED707CAB1284C69817CD2C2E537B6F0