

List of Signatures

Page 1/1



Lånekontoret Q3 2025.pdf

Name	Method	Signed at
Markussen, Helle Biseth	BANKID	2025-11-13 09:16 GMT+01
Grøholt, Hans E.	BANKID	2025-11-13 08:48 GMT+01
PETER SUNDSTRÖM	BANKID	2025-11-13 07:45 GMT+01
LENA ALMEFELT	BANKID	2025-11-13 07:41 GMT+01
Britt Kristina Ehrling	BANKID	2025-11-13 06:29 GMT+01
Celik, Yunus	BANKID	2025-11-13 09:44 GMT+01
Meland, Egil	BANKID	2025-11-13 09:20 GMT+01



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

External reference: B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

Lånekontoret AS

Kvartalsrapport 3. 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, 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 skatt 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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

Resultatregnskapet

Lånekontoret viser i 3. kvartal fortsatt god vekst og tilfredsstillende resultatutvikling.

Utlånene økte fra 3. kvartal 24 til 3. kvartal 25 med 22 % til kr 77,0 mill.

Resultatet før skatt i 3 kvartal endte på kr 7,5 mill mot kr 3,5 mill tilsvarende periode i fjor.

Resultatet er belastet med av- og nedskrivninger på kr 5,7 mill (5,2 mill 2024) hovedsakelig knyttet til kjøp av selskapet i 2021 og oppstart av nytt kontor på Smalgangen 13 i 2024 samt et kredittap på kr 0,6 mill. Etter skattekostnad på kr 1,9 mill endte nettoresultatet på kr 5,6 mill. 3. kvartal isolert viste et overskudd før skatt på kr 2,5 mill (0,6 mill 2024).

Styret er svært fornøyd med selskapets sterke resultatutvikling i tredje kvartal, og spesielt med den positive utviklingen ved begge avdelingene, Smalgangen og Kirkegata. Den samlede utviklingen bekrefter at selskapets strategi og satsing i det norske markedet gir gode resultater.

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. Gjennomsnittlig løpetid på lånene er 3,4 måneder.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal hadde Lånekontoret utestående lån på kr 77,0 mill (63,1 mill). Kontanter, bankinnskudd ol. utgjorde kr 2,4 mill (7,2 mill), mens goodwill og andre aktiva utgjorde NOK 44,9 mill (50,7 mill).

Soliditet

Lånekontoret hadde ved utgangen av 3. kvartal et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 113,5 mill (106,6 mill) og en kjernekapital på kr 76,1 mill (70,9 mill). Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 67,04 % (66,49 %).

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 30.09.2025 var egenkapitalen på NOK 105,7 mill (101,7 mill) med en kjernekapital på kr 76,1mill, tilsvarende EUR 6,49 mill som er EUR 1,49 mill over Finantilsynets minimumskrav.

Finanstilsynet har i brev av 25. oktober 2025 fastsatt et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) for Lånekontoret AS på 2,1 prosent, en reduksjon fra tidligere krav på 4 prosent.



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

Vedtaket vil ikke få noen vesentlig påvirkning på selskapet, ettersom Finanstilsynet allerede har satt et minstekrav til kapital på EUR 5 millioner ved oppstart av finansforetaket.

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 30.09.2025 11 ansatte, 3 kvinner og 8 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 3 er kvinner.

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 utlån mot pant i løsøre. Selskapet opplever nå økt vekst som følge av de høye gullprisene, noe som ytterligere styrker lønnsomheten og vekstpotensialet. Sammen med den tilfredsstillende resultatutviklingen i Lånekontoret legger dette et solid grunnlag for videre utvikling av virksomheten, med ambisjoner om å etablere nye avdelinger i andre sentrale byer i Norge.

Oslo, 13.11.2025

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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

**RESULTATREGNSKAP
LÅNEKONTORET AS**

Alle tall i NOK

	Note	Q3 2025	Q3 2024	jan. 25 - sep. 25	jan. 24 - sep. 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		6 115 426	5 054 586	17 642 049	15 171 206
Netto renteinntekter		6 115 426	5 054 586	17 642 049	15 171 206
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 802 395	1 918 461	8 629 387	5 442 994
Sum inntekter		8 917 821	6 973 047	26 271 436	20 614 200
Lønn og andre personalkostnader		-2 283 426	-2 289 903	-6 453 962	-5 203 104
Andre driftskostnader		-1 619 944	-2 091 241	-6 001 498	-6 730 589
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 921 267	-1 959 439	-5 673 736	-5 170 867
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	5	-596 019	-7 767	-629 805	-12 965
Sum driftskostnader		-6 420 655	-6 348 351	-18 759 001	-17 117 525
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		2 497 166	624 697	7 512 434	3 496 675
Skattekostnad		-624 292	0	-1 878 109	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 872 874	624 697	5 634 325	3 496 675
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		1 872 874	624 697	5 634 325	3 496 675



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

BALANSE
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		2 386 060	7 177 366	8 228 304
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5	77 038 241	63 144 765	65 154 569
Immaterielle eiendeler		24 035 714	27 321 428	26 500 000
Varige driftsmidler og bruksretteieendeler	4	18 429 421	21 665 041	21 168 157
Andre eiendeler		2 407 288	1 728 102	2 017 938
Sum eiendeler		124 296 724	121 036 702	123 068 968
Gjeld				
Utsatt skatt		2 633 157	0	2 140 898
Betalbar skatt		1 385 850	0	1 600 000
Annen gjeld	4	14 528 391	19 307 580	17 613 069
Avsatt utbytte		0	0	1 600 000
Sum gjeld		18 547 398	19 307 580	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		7 719 325	3 699 121	2 085 000
Sum egenkapital		105 749 325	101 729 121	100 115 000
Sum gjeld og egenkapital		124 296 724	121 036 702	123 068 967

Oslo, 13.11.2025

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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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 (01.01.25-30.09.25)				5 634 325	5 634 325
Egenkapital per 30.09.2025	1 005 000	97 025 000	0	7 719 326	105 749 326



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
LÅNEKONTORET AS

	Q3 2025	Q3 2024	jan. 25 - sep. 25	jan. 24 - sep. 24	2024
Operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	-5 913 291	-2 555 190	-11 943 704	-6 692 481	-9 760 078
Innbetaling av renter fra kunder	6 115 426	5 029 043	17 698 081	15 110 665	20 641 365
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	2 802 395	1 909 602	8 625 387	5 172 715	7 750 386
Utbetaling til drift	-5 385 082	-6 023 192	-22 420 425	-14 608 472	-20 130 641
Betalt skatt	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 380 552	-1 639 737	-8 040 661	-1 017 573	-1 498 969
Investeringsaktiviteter					
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	1 145 172	-238 743	3 798 417	-5 599 982	-1 211 109
Kontantstrømseffekt av oppkjøpt virksomhet	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 145 172	-238 743	3 798 417	-5 599 982	-1 211 109
Finansieringsaktiviteter					
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	334 994	0	156 540	-1 100 000
Utbetalinger av utbytte	0	0	-1 600 000	0	-1 600 000
Innbetaling av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	334 994	-1 600 000	156 540	-2 700 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 235 380	-1 543 486	-5 842 244	-6 461 015	-5 410 077
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden	3 621 441	8 720 852	8 228 304	13 638 382	13 638 382
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	2 386 060	7 177 366	2 386 060	7 177 366	8 228 304



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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 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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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 bruksretteiendel 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 leieforpliktelsen 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 kjøpsopsjon, 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

Leieforpliktelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen, 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 leieforpliktelsen. 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:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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	
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024
Bankinnskudd	585 424	117 085	1 134 721
Utlån	77 038 241	57 778 680	47 358 574
Kassebeholdning	1 800 636	0	0
Øvrige fordringer	2 407 288	2 407 288	1 728 102
Inventar, IT-system og leiekontrakter	18 429 421	18 429 421	21 665 041
Kundedata og IT-systemer	9 035 714	0	0
Varemerke	3 000 000	0	0
Goodwill	12 000 000	0	0
Totalt	124 296 724	78 732 474	71 886 438

Operasjonell risiko 34 757 500

Beregningsgrunnlag 113 489 974

Kapital 30.09.2025

Aksjekapital 1 005 000

Overkurs 97 025 000

Annen innskutt egenkapital 0

Annen egenkapital 7 719 326

Resultat for perioden som ikke kan medtas -5 634 325

Total egenkapital 100 115 001

Fradrag

Goodwill og andre immaterielle eiendeler -24 035 714

Kjernekapital 76 079 287

Kapitaldekning 67,04 %

Minimumskrav ren kjernekapital - 4,5% 5 107 049

Minimumskrav kjernekapital - 6% 6 809 398

Minimumskrav ansvarlig kapital - 8% 9 079 198

Note 3 Uvektet kjernekapitalandel

Utlån og andre eiendeler 124 296 724

Forpliktelser utenfor balansen 0

Total utlåneksponering 124 296 724

Kjernekapital 76 079 287

Leverage ratio 61,21 %

Minimumskrav - 3% 3 728 902

Bufferkrav - 2 % 2 485 934

Totalt minimum og bufferkrav 6 214 836

Overskytende kapital 69 864 450



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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	30.09.2025	30.09.2024
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. 30.09	17 210 637	15 956 583
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 1.1	5 431 113	3 294 020
Årets avskrivning	1 687 819	1 587 481
Årets nedskrivning	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 30.09	7 118 932	4 881 501
Balanseført verdi per 30.09	10 091 705	11 075 082
Leieperiode	114 måneder	114 måneder
Gjenstående leieperiode	66 måneder	75 måneder
Leieforpliktelser	30.09.2025	30.09.2024
Innen 1 år	2 733 620	-3 793 766
1 til 5 år	9 457 420	3 793 766
Etter 5 år	461 846	0
Sum	12 652 886	0



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

Note 5 Utlån til kunder og kredittrisiko

	30.09.2025	30.09.2024
Bokført verdi pr. 1.1	65 077 769	55 378 657
Endring utlån i perioden	10 727 633	6 785 883
Endring påløpte renter på utlån	1 251 135	993 191
Forventet kreditt-tap	-18 296	-12 965
Bokført verdi 30.09	77 038 241	63 144 765

Geografisk fordeling utlån		30.09.2025	30.09.2024
Oslo	100 %	77 038 241	63 144 765

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	30.09.2025	30.09.2024
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	12 075	6 676
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	2 931	3 850
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	3 290	2 439
Konstaterte tap	611 509	0
Kredittap på utlån i perioden	629 805	12 965

Note 5.2 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Utlån til kunder består av	30.09.2025	30.09.2024
Brutto utlån	77 155 720	63 240 676
Nedskrivninger	-117 479	-95 911
Netto utlån på kunder	77 038 241	63 144 765



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F

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 30.09.25	30 066 238	10 953 961	1 449 684	42 469 883
Overføringer mellom trinn:				
Overføringer til trinn 1	2 767 063	-2 424 460	-342 602	0
Overføringer til trinn 2	850 914	-341 200	-509 714	0
Overføringer til trinn 3	-8 333 713	-380 161	8 713 874	0
Tilbakebetalt utlån	-17 340 768	-10 496 293	-2 730 855	-30 567 915
Brutto utlån pr. 30.09.2025	48 658 176	17 481 410	11 016 134	77 155 720

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetninger pr. 01.01.25	61 935	23 790	13 459	99 183
Endring per 30.09.25	12 075	2 931	3 290	18 296
Tapsavsetninger pr. 30.09.2025	74 009	26 721	16 749	117 479

Note 6 - Skatt

Årets skattegrunnlag	30.09.2025	31.12.2024
Betalbar skatt	1 385 850	0
Endring i utsatt skatt	492 259	1 160 851
Skattekostnad ordinært resultat	1 878 109	1 160 851

Beregning av årets skattegrunnlag:	30.09.2025	31.12.2024
Resultat før skatt	7 512 434	4 643 405
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-377 348	-1 537 452
Anvendelse av fremførbart underskudd	-1 591 685	-3 105 953
Skattepliktig inntekt	5 543 401	0

Betalbar skatt i balansen:	30.09.2025	31.12.2024
Betalbar skatt på årets resultat	1 385 850	0
Sum betalbar skatt i balansen	1 385 850	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2025	2024	Endring
Varige driftsmidler	11 347 771	10 857 262	-490 509
Balanseførte leieavtaler	-878 006	-764 845	113 161
Sum	10 469 765	10 092 417	-377 348

Akkumulert fremførbart underskudd	0	-1 591 685	-1 591 685
Grunnlag for utsatt skatt	10 469 765	8 500 732	-1 969 033
Utsatt skatt (25%)	2 617 441	2 125 183	-492 258



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

Document ID:
B6A407AB4F504C31B0E207C87ACA139F