

List of Signatures

Page 1/1



Lånekontoret Q2 2026.pdf

Name	Method	Signed at
LENA ALMEFELT	BANKID	2026-08-13 07:37 GMT+02
Meland, Egil	BANKID	2026-08-13 12:05 GMT+02
Britt Kristina Ehrling	BANKID	2026-08-13 10:48 GMT+02
PETER SUNDSTRÖM	BANKID	2026-08-13 08:34 GMT+02
Celik, Yunus	BANKID	2026-08-13 13:24 GMT+02
Markussen, Helle Biseth	BANKID	2026-08-13 09:20 GMT+02
Grøholt, Hans E.	BANKID	2026-08-13 08:49 GMT+02



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

External reference: 8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

Kvartalsrapport 2. kvartal 2026 for Lånekontoret AS

Virksomheten

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

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. Pantelånvirksomheten hadde en jevn vekst frem til 1912, da det var 11 kontorer i Oslo. Lånekontoret drives nå fra to kontorer i Oslo, Kirkegata 19 og Smalgangen 13. Siden 2018 foregår all auksjonsvirksomhet på nett.

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.

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

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 2025 ut 156 570 lån (141 269 lån), totalt SEK 1 773 mill (1 398 mill). Ved utgangen av året var totalt utlån SEK 642 mill (517 mill). Årsresultatet før skatter endte på SEK 126,7 mill (65,7 mill). Total balanse var ved utgangen av året på SEK 1 058 mill (871 mill) hvorav egenkapital utgjorde SEK 406 mill (326 mill), tilsvarende en egenkapitalandel på 38,4 % (37,4%).

Ved utgangen av året var det 128 (118) ansatte i konsernet.



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

Resultatregnskapet

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

Utlånene økte fra 2. kvartal 25 til 2. kvartal 26 med 31,6 % til kr 93,6 mill (71,1 mill).

Resultatet før skatt i 1. halvår endte på kr 8,6 mill mot kr 5,0 mill tilsvarende periode i fjor. Resultatet er belastet med av- og nedskrivninger på kr 3,9 mill (3,7 mill 2025) 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 4,4 mill (2,5 mill 2025). Etter skattekostnad på kr 2,1 mill endte nettoresultatet på kr 6,4 mill.

Økt kundetilgang og høyere utlån per kunde har gitt økt forretningsvolum. Det forventes fortsatt positiv resultatutvikling i 2026.

Styret er fornøyd med selskapets resultatutvikling.

Finansiell risiko

Hoveddelen av selskapets finansielle forpliktelser består av leverandørgjeld og andre forpliktelser. Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er å finansiere konsernets operasjonelle virksomhet. 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 rapporterer periodevis 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.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal hadde Lånekontoret utestående lån på kr 93,6mill (71,1 mill), en økning på 31,6 %. Kontanter, bankinnskudd ol. utgjorde kr 25,8 mill (3,6 mill), mens goodwill og andre aktiva utgjorde kr 42,8 mill (46,9 mill).

Soliditet

Lånekontoret hadde ved utgangen av 2. kvartal et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 110,0 mill (110,6 mill) og en kjernekapital på kr 82,5 mill (75,3 mill). Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 74,96 % (68,06 %).

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 30.06.2026 var egenkapitalen på NOK 104,0 mill (103,9 mill) med en ren kjernekapital på kr 82,5 mill, tilsvarende EUR 7,29 mill som er EUR 2,29 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:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

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 kvartalet 10 ansatte, 3 kvinner og 7 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 3 er kvinner

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Lånekontoret AS har ikke hatt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Utsiktene fremover

Styret ser positive effekter av at Lånekontoret inngår i et konsern som gjennom snart 160 år har spesialisert seg på å bevilge lån mot pant i løsøre. Lånekontoret tilføres bred kompetanse og kapital til å kunne utvikle virksomheten i Norge.

Oslo, 13.08.2026

Hans Eid Grøholt
Styrets leder

Britt Ehrling
Styremedlem

Peter Sundström
Styremedlem

Lena Almefelt
Styremedlem

Egil Meland
Styremedlem

Helle Biseth Markussen
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:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

RESULTATREGNSKAP
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

	Note	Q2 2026	Q2 2025	jan. 26 - jun. 26	jan. 25 - jun. 25
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		7.806.708	5.845.925	15.410.391	11.526.623
Netto renteinntekter		7.806.708	5.845.925	15.410.391	11.526.623
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.831.424	3.020.119	6.681.801	5.826.992
Sum inntekter		10.638.132	8.866.044	22.092.192	17.353.615
Lønn og andre personalkostnader		-1.835.397	-1.778.162	-4.474.986	-4.170.536
Andre driftskostnader		-2.403.462	-2.677.281	-5.118.381	-4.406.099
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-1.938.717	-1.866.978	-3.867.731	-3.752.470
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	5	-25.286	630	-39.612	-9.242
Sum driftskostnader		-6.202.862	-6.321.791	-13.500.710	-12.338.347
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		4.435.270	2.544.253	8.591.482	5.015.268
Skattekostnad		-1.115.763	-637.370	-2.155.080	-1.253.817
Resultat før andre inntekter og kostnader		3.319.507	1.906.883	6.436.402	3.761.451
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat for perioden		3.319.507	1.906.883	6.436.402	3.761.451



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

BALANSE
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	Note	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		25.802.296	3.621.441	12.770.920
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5	93.624.470	71.124.950	83.725.401
Immaterielle eiendeler		21.571.428	24.857.143	23.214.285
Varige driftsmidler og bruksretteiendeler	4	15.579.024	19.058.544	17.297.390
Andre eiendeler		5.680.383	3.029.065	3.206.963
Sum eiendeler		162.257.602	121.691.142	140.214.959
Gjeld				
Utsatt skatt		2.498.250	2.560.769	2.514.814
Betalbar skatt		4.278.900	833.946	2.107.256
Annen gjeld	4	41.498.125	14.419.976	28.046.964
Avsatt utbytte		3.500.000	0	3.500.000
Sum gjeld		51.775.275	17.814.691	36.169.034
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		6.015.925	2.085.000	6.015.925
Resultat for perioden		6.436.402	3.761.451	
Sum egenkapital		110.482.327	103.876.451	104.045.925
Sum gjeld og egenkapital		162.257.602	121.691.142	140.214.959

Oslo, 13.08.2026

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:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

ENDRING I EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital per 31.12.2024	1.005.000	97.025.000	0	2.085.000	100.115.000
Totalresultat for perioden (01.01.25-31.12.25)				7.430.925	7.430.925
Avsatt til utbytte				-3.500.000	-3.500.000
Egenkapital per 31.12.2025	1.005.000	97.025.000	0	6.015.925	104.045.925
Resultat for perioden (01.01.2026 - 30.06.2026)				6.436.402	6.436.402
Egenkapital per 30.06.2026	1.005.000	97.025.000	0	12.452.327	110.482.327



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
LÅNEKONTORET AS

	Q2 2026	Q2 2025	jan. 26 - jun. 26	jan. 25 - jun. 25	2025
Operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	-2.374.034	391.169	-9.899.069	-6.030.413	-18.630.864
Innbetaling av renter fra kunder	7.806.708	5.845.925	15.410.391	11.582.655	24.547.746
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	2.831.424	3.020.119	6.681.801	5.822.992	11.699.887
Utbetaling til drift	-6.983.795	-5.668.232	-16.552.804	-17.035.343	-23.694.598
Betalt skatt	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1.280.303	3.588.981	-4.359.681	-5.660.109	-6.077.829
Investeringsaktiviteter					
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	1.365.763	1.326.623	2.520.642	2.653.246	-218.585
Kontantstrømseffekt av oppkjøpt virksomhet	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1.365.763	1.326.623	2.520.642	2.653.246	-218.585
Finansieringsaktiviteter					
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	7.428.653	0	14.870.416	0	12.439.030
Utbetalinger av utbytte	0	-1.600.000	0	-1.600.000	-1.600.000
Innbetaling av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	7.428.653	-1.600.000	14.870.416	-1.600.000	10.839.030
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	10.074.719	3.315.604	13.031.377	-4.606.863	4.542.616
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden	15.727.577	305.836	12.770.920	8.228.304	8.228.304
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	25.802.296	3.621.441	25.802.296	3.621.441	12.770.920



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

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.



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.



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.



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.

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 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

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:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

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	
	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2025
Bankinnskudd	24.159.699	4.831.940	389.968
Utlån, ikke misligholdt	80.006.660	60.004.995	47.137.104
Utlån, misligholdt	13.617.810	20.426.715	12.413.216
Kassebeholdning	1.642.597	0	0
Øvrige fordringer	5.680.383	5.680.383	3.029.065
Inventar, IT-system og leiekontrakter	15.579.024	15.579.024	19.058.544
Kundedata og IT-systemer	6.571.428	0	0
Varemerke	3.000.000	0	0
Goodwill	12.000.000	0	0
Totalt	162.257.602	106.523.058	82.027.897

Operasjonell risiko 3.501.235

Beregningsgrunnlag 110.024.292

Kapital 30.06.2026

Aksjekapital 1.005.000

Overkurs 97.025.000

Annen innskutt egenkapital 0

Annen egenkapital 12.452.327

Resultat for perioden som ikke kan medtas -6.436.402

Total egenkapital 104.045.925

Fradrag

Goodwill og andre immaterielle eiendeler -21.571.428

Kjernekapital 82.474.497

Kapitaldekning 74,96%

Note 3 Uvektet kjernekapitalandel

Utlån og andre eiendeler 162.257.602

Forpliktelser utenfor balansen 0

Total utlåneksponering 162.257.602

Kjernekapital 82.474.497

Leverage ratio 50,83%



Note 4 Leieavtaler (IFRS 16)

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	30.06.2026	30.06.2025
Brutto verdi bruksrett pr. 1.1	17.487.649	17.210.637
Tilgang i perioden	0	0
Andre justeringer	321.579	0
Avgang i perioden	0	0
Brutto verdi bruksrett pr. 30.06	17.809.228	17.210.637
 Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 1.1	 7.681.541	 5.431.113
Årets avskrivning	1.162.160	1.099.224
Årets nedskrivning	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 30.06	8.843.700	6.530.337
 Balanseført verdi per 30.06	 8.965.528	 10.680.300
 Leieperiode	 114 måneder	 114 måneder
Gjenstående leieperiode	57 måneder	69 måneder
 Leieforpliktelser	 30.06.2026	 30.06.2025
Innen 1 år	2.816.082	2.674.044
1 til 5 år	8.104.607	9.464.934
Etter 5 år	0	902.466
Sum	10.920.689	13.041.444



Note 5 Utlån til kunder og kredittrisiko

	30.06.2026	30.06.2025
Bokført verdi pr. 1.1	83.725.401	65.154.569
Endring utlån i perioden	7.969.970	5.621.828
Endring påløpte renter på utlån	1.944.355	357.795
Forventet kreditt-tap	-15.256	-9.242
Bokført verdi 30.06	93.624.470	71.124.950

Geografisk fordeling utlån		30.06.2026	30.06.2025
Oslo	100%	93.624.470	71.124.950

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	30.06.2026	30.06.2025
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-1.544	7.032
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	12.323	3.124
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	4.478	-914
Konstaterte tap	24.356	0
Kredittap på utlån i perioden	39.613	9.242



Note 5.2 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap per 30.06.2026

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Optimistisk scenario (100%)	Forventet scenario (75%)	Pessimistisk scenario (25%)
Norge	39.613	0	85.594	58.055
Totalt			85.594	58.055

Note 5.3 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Utlån til kunder består av	30.06.2026	30.06.2025
Brutto utlån	93.768.120	71.233.375
Nedskrivninger	-143.650	-108.425
Netto utlån på kunder	93.624.470	71.124.950

Utlån - mislighold*	30.06.2026
Brutto mislighold og tap	13.617.810
Nedskrivninger	-20.754
Netto misligholdte lån	13.597.056

* Misligholdte og tapsutsatte utlån er definert som engasjementer i trinn 3 etter selskapets trinnmodell (lån eldre enn 241 dager som klargjøres for salg på auksjon), jf. note 1 og note 5.4.



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F

Note 5.4 Utlån til kunder - bevegelser mellom trinn

	30.06.2026			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.26	58.335.556	20.792.962	4.725.277	83.853.795
Nye utlån per 30.06.26	28.848.602	8.544.274	0	37.392.876
Overføringer mellom trinn:				
Overføringer til trinn 1	6.793.468	-6.616.336	-177.132	0
Overføringer til trinn 2	-10.852.577	12.286.371	-1.433.794	0
Overføringer til trinn 3	-13.453.426	-117.994	13.571.420	0
Tilbakebetalt utlån	-13.806.382	-10.604.209	-3.067.961	-27.478.552
Brutto utlån pr. 30.06.2026	55.865.241	24.285.068	13.617.810	93.768.119

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetninger pr. 01.01.26	87.138	24.979	16.276	128.393
Endring per 30.06.26	-1.544	12.323	4.478	15.257
Tapsavsetninger pr. 30.06.2026	85.594	37.302	20.754	143.650

	30.06.2025			
	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	30.06.2026	31.12.2025
Betalbar skatt	2.171.644	2.107.256
Endring i utsatt skatt	-16.564	373.916
Skattekostnad ordinært resultat	2.155.080	2.481.172

Beregning av årets skattegrunnlag:	30.06.2026	31.12.2025
Resultat før skatt	8.591.482	9.912.097
Permanente forskjeller	28.835	12.591
Endring i midlertidige forskjeller	66.257	33.161
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-1.528.825
Skattepliktig inntekt	8.686.574	8.429.024

Betalbar skatt i balansen:	30.06.2026	31.12.2025
Betalbar skatt på årets resultat	4.278.900	2.107.256
Sum betalbar skatt i balansen	4.278.900	2.107.256

Oversikt over midlertidige forskjeller:	30.06.2026	31.12.2025	Endring
Varige driftsmidler	11.420.794	11.460.224	39.430
Fordringer	-500.000	-500.000	
Balanseførte leieavtaler	-927.794	-900.967	26.827
Sum	9.993.000	10.059.257	66.257

Akkumulert fremførbart underskudd	0	0	0
Grunnlag for utsatt skatt	9.993.000	10.059.257	66.257

Utsatt skatt (25%)	2.498.250	2.514.814	16.564
---------------------------	------------------	------------------	---------------



Note 7 Finansielle instrumenter og finansiell risiko

Hoveddelen av selskapets finansielle forpliktelser består av leverandørgjeld og andre forpliktelser. Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er å finansiere konsernets operasjonelle virksomhet. Selskapets finansielle eiendeler består i utgangspunktet av utlån, kontanter og kontantekvivalenter direkte tilknyttet selskapets drift.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko, likviditetsrisiko, kredittrisiko og egenkapitalpriserisiko. Styret vedtar selskapets risikonivå og retningslinjer for håndtering av markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at fremtidige kontantstrømmer fra et finansielt instrument vil fluktuere som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av renterisiko og valutarisiko. Finansielle instrumenter som påvirkes av markedsrisiko inkluderer lån og innskudd.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for fluktuasjon i fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument som følge av endringer i markedsrentene. Selskapet holder ingen langsiktige, rentebærende finansielle forpliktelser og rente på utlånsporteføljen er fast. Selskapet er derfor reelt sett ikke eksponert mot renterisiko.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at fremtidige kontantstrømmer vil fluktuere som følge av endringer i valutakurser. Selskapet er i liten grad eksponert for endringer i verdien av NOK relativt til andre valutaer. Selskapet holder kun ett fåtall leverandørforpliktelser i valuta. Valutaeksponeringen er derfor minimal.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke vil være i stand til å innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall. Selskapets fremgangsmåte for å håndtere dette på, er å sikre, så langt som mulig, at de alltid vil ha tilstrekkelig likviditet for å kunne betjene sine forpliktelser, både under normale og krevende forhold, og uten å pådra seg uakseptable tap eller risiko for å skade selskapets omdømme.

Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for at selskapet ikke overholder regulatoriske kapitalkrav. Kapitalmål settes årlig og følges opp gjennom løpende, og minst kvartalsvis, kontroller av kapitaldekningen.

Note 8 Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen i Lånekontoret AS per 30.06.2026 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3000	335	1.005.000
Sum	3000		1.005.000

Aksjonærer per 30.06.2026:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Aktiebolaget for Varubelåning	3000	100	100



Note 9 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som medfører behov for justering av delårsregnskapet, eller som er av vesentlig betydning for vurderingen av selskapets finansielle stilling og resultat. Grunnlaget for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av delårsregnskapet.



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

Document ID:
8514D0F780A84D5BBBCEEFAEAD1DD72F