List of Signatures

Lånekontoret Q3 2026.pdf

Name	Method	Signed at
Markussen, Helle Biseth	BANKID	2026-11-09 10:53 GMT+01
Grøholt, Hans E.	BANKID	2026-11-09 10:04 GMT+01
Celik, Yunus	BANKID	2026-11-09 09:30 GMT+01
Meland, Egil	BANKID	2026-11-09 08:34 GMT+01
Britt Kristina Ehrling	BANKID	2026-11-09 11:03 GMT+01
PETER SUNDSTRÖM	BANKID	2026-11-09 08:41 GMT+01
LENA ALMEFELT	BANKID	2026-11-09 09:26 GMT+01

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

External reference: EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Lånekontoret AS

Kvartalsrapport 3. kvartal 2026

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 pantelånkontoret 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 før 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.

I dag har Pantbanken Sverige 36 (30 ved utgangen av tredje kvartal i fjor) 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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Resultatregnskapet

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

Utlånene økte fra 3. kvartal 25 til 3. kvartal 26 med 25 % til kr 96,5 mill.

Resultatet før skatt i 3 kvartal endte på kr 12,5 mill mot kr 7,5 mill tilsvarende periode i fjor. Resultatet er belastet med av- og nedskrivninger på kr 5,8 mill (5,7 mill 2025) hovedsakelig knyttet til kjøp av selskapet i 2021 og oppstart av nytt kontor på Smalgangen 13 i 2024. 3. kvartal isolert viste et overskudd før skatt på kr 3,9 mill (2,5 mill 2025). Etter skattekostnad på kr 3,1 mill endte nettoresultatet på kr 9,4 mill.

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. Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er 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 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 3. kvartal hadde Lånekontoret utestående lån på kr 96,5 mill (77,0 mill). Kontanter, bankinnskudd ol. utgjorde kr 31,4 mill (2,4 mill), mens goodwill og andre aktiva utgjorde NOK 40,5 mill (44,9 mill).

Soliditet

Lånekontoret hadde ved utgangen av 3. kvartal et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 114,3 mill (113,5 mill) og en kjernekapital på kr 83,3 mill (76,1 mill). Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 72,88 % (62,49 %).

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 30.09.2026 var egenkapitalen på NOK 113,4 mill (105,7 mill) med en kjernekapital på kr 83,3mill, tilsvarende EUR 7,64 mill som er EUR 2,64 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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 forurenser 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

Lånekontoret tilføres bred kompetanse og kapital gjennom sin tilknytning til et konsern som i 160 år har spesialisert seg på utlån mot pant i løsøre.

De vedvarende høye gullprisene bidrar til økt etterspørsel etter selskapets tjenester. Samtidig gir den positive resultatutviklingen et solid fundament for videre utvikling og ekspansjon med etablering av nye avdelinger.

Oslo, 9.11.2026

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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

RESULTATREGNSKAP
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

	Note	Q3 2026	Q3 2025	jan. 26 - sep. 26	jan. 25 - sep. 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		7 756 464	6 115 426	23 158 967	17 642 049
Netto renteinntekter		**7 756 464**	**6 115 426**	**23 158 967**	**17 642 049**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 001 493	2 802 395	9 691 178	8 629 387
Sum inntekter		**10 757 957**	**8 917 821**	**32 850 145**	**26 271 436**
Lønn og andre personalkostnader		-2 660 301	-2 283 426	-7 135 287	-6 453 962
Andre driftskostnader		-2 228 756	-1 619 944	-7 347 217	-6 001 498
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 902 927	-1 921 267	-5 770 659	-5 673 736
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	5	-30 203	-596 019	-69 815	-629 805
Sum driftskostnader		**-6 822 188**	**-6 420 655**	**-20 322 978**	**-18 759 001**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**3 935 769**	**2 497 166**	**12 527 168**	**7 512 434**
Skattekostnad		-992 277	-624 292	-3 147 357	-1 878 109
Resultat før andre inntekter og kostnader		**2 943 492**	**1 872 874**	**9 379 811**	**5 634 325**
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat for perioden		**2 943 492**	**1 872 874**	**9 379 811**	**5 634 325**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

BALANSE
LÅNEKONTORET AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	**Note**	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		31 398 038	2 386 060	12 770 920
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5	96 529 203	77 038 241	83 725 401
Immaterielle eiendeler		20 750 000	24 035 714	23 214 285
Varige driftsmidler og bruksretteiendeler	4	14 497 526	18 429 421	17 297 390
Andre eiendeler		5 273 843	2 407 288	3 206 963
Sum eiendeler		**168 448 609**	**124 296 724**	**140 214 959**
Gjeld				
Utsatt skatt		2 508 448	2 633 157	2 514 814
Betalbar skatt		3 153 723	1 385 850	2 107 256
Gjeld til kredittinstitusjon		35 968 481	5 966 612	12 439 030
Annen gjeld	4	13 392 221	8 561 780	15 607 934
Avsatt utbytte		0	0	3 500 000
Sum gjeld		**55 022 874**	**18 547 398**	**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		9 379 811	5 634 325	
Sum egenkapital		**113 425 736**	**105 749 325**	**104 045 925**
Sum gjeld og egenkapital		**168 448 609**	**124 296 724**	**140 214 959**

Oslo, 09.11.2026

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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 - 30.09.2026)				9 379 811	9 379 811
Egenkapital per 30.09.2026	**1 005 000**	**97 025 000**	**0**	**15 395 736**	**113 425 736**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
LÅNEKONTORET AS

	Q3 2026	Q3 2025	jan. 26 - sep. 26	jan. 25 - sep. 25	2025
Operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	-2 904 733	-5 913 291	-12 803 802	-11 943 704	-18 630 864
Innbetaling av renter fra kunder	7 756 464	6 115 426	23 158 967	17 698 081	24 547 746
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	3 001 493	2 802 395	9 691 178	8 625 387	11 699 887
Utbetaling til drift	-5 309 262	-4 052 410	-19 156 490	-18 434 507	-23 694 598
Betalt skatt	-2 107 256	0	-2 107 256	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**436 706**	**-1 047 880**	**-1 217 403**	**-4 054 744**	**-6 077 829**
Investeringsaktiviteter					
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-187 500	-184 930	-187 500	-218 585
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**0**	**-187 500**	**-184 930**	**-187 500**	**-218 585**
Finansieringsaktiviteter					
Endring kortsiktig gjeld	8 659 036	0	23 529 451	0	12 439 030
Utbetalinger av utbytte	-3 500 000	0	-3 500 000	-1 600 000	-1 600 000
Innbetaling av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**5 159 036**	**0**	**20 029 451**	**-1 600 000**	**10 839 030**
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	**5 595 741**	**-1 235 380**	**18 627 118**	**-5 842 244**	**4 542 616**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden	**25 802 296**	**3 621 441**	**12 770 920**	**8 228 304**	**8 228 304**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	**31 398 038**	**2 386 060**	**31 398 038**	**2 386 060**	**12 770 920**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 delårsregnskapet 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.

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) inntekstføres umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 avskrivningsperiode vurderes minst én gang årlig. Endringer i avskrivningsmetode eller avskrivningsperiode behandles som estimatendringer.

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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 utgangen av inneværende periode 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 gjenvinnbare beløp i aktuelle scenarioer, samt forventet kontantstrøm fra sikkerhet stilt på lånet. Modellen gir derav et estimat på forventet tap, som man setter av til tap i balanse. Konstaterte, og reelt inntruffet tap på utlån, resultatføres i regnskapet som kredittap.

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 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.

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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	
	30.09.2026	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Bankinnskudd	30 171 342	6 034 268	117 085
Utlån, ikke misligholdt	79 736 726	59 802 545	49 516 580
Utlån, misligholdt	16 792 477	25 188 715	16 524 201
Kassebeholdning	1 226 696	0	0
Øvrige fordringer	5 273 843	5 273 843	2 407 288
Inventar, IT-system og leiekontrakter	14 497 526	14 497 526	18 429 421
Kundedata og IT-systemer	5 750 000	0	0
Varemerke	3 000 000	0	0
Goodwill	12 000 000	0	0
Totalt	**168 448 609**	**110 796 897**	**86 994 575**

Operasjonell risiko	3 501 235
Beregningsgrunnlag	**114 298 131**

Kapital	**30.09.2026**
Aksjekapital	1 005 000
Overkurs	97 025 000
Annen innskutt egenkapital	0
Annen egenkapital	15 395 736
Resultat for perioden som ikke kan medtas	-9 379 811
Egenkapital etter regulatorisk justering	**104 045 925**
Fradrag	
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-20 750 000
Kjernekapital	**83 295 925**
Kapitaldekning	72,88%

Note 3 Uvektet kjernekapitalandel

Utlån og andre eiendeler	168 448 609
Forpliktelser utenfor balansen	0
Total utlåneksponering	**168 448 609**
Kjernekapital	**83 295 925**
Leverage ratio	**49,45%**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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.

Leide lokaler	**30.09.2026**	**30.09.2025**
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. 30.09	**17 809 228**	**17 210 637**
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 1.1	7 675 336	5 431 113
Årets avskrivning	1 743 239	1 687 819
Årets nedskrivning	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 30.09	**9 418 574**	**7 118 932**
Balanseført verdi per 30.09	**8 390 654**	**10 091 705**
Leieperiode	114 måneder	114 måneder
Gjenstående leieperiode	54 måneder	66 måneder

Leieforpliktelser

	30.09.2026	**30.09.2025**
Innen 1 år	2 816 082	2 733 620
1 til 5 år	7 400 587	9 457 420
Etter 5 år	0	461 846
Sum	**10 216 669**	**12 652 886**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Note 5 Utlån til kunder og kredittrisiko

		30.09.2026	30.09.2025
Bokført verdi pr. 1.1		83 725 401	65 077 769
Endring utlån i perioden		10 242 278	10 727 633
Endring påløpte renter på utlån		2 581 343	1 251 135
Forventet kreditt-tap		-19 819	-18 296
Bokført verdi 30.09		**96 529 203**	**77 038 241**

Geografisk fordeling utlån		**30.09.2026**	**30.09.2025**
Oslo	100%	96 529 202	77 038 241

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	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-1 202	12 075
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	11 682	2 931
Endring i tapsavsetning - Forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	9 339	3 290
Konstaterte tap	49 996	611 509
Kredittap på utlån i perioden	69 816	629 805

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Note 5.2 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Utlån til kunder består av	30.09.2026	30.09.2025
Brutto utlån	96 677 415	77 155 720
Nedskrivninger	-148 213	-117 479
Netto utlån på kunder	96 529 202	77 038 241

Utlån - mislighold*	30.09.2026
Brutto mislighold og tap	16 792 477
Nedskrivninger	-25 615
Netto misligholdte lån	16 766 862

** 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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Note 5.3 Utlån til kunder - bevegelser mellom trinn

	30.09.2026			
	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 30.09.26	32 222 942	16 044 195	3 352 716	51 619 854
Overføringer mellom trinn:				
Overføringer til trinn 1	2 271 726	-2 135 604	-136 122	0
Overføringer til trinn 2	-1 074 464	1 466 008	-391 544	0
Overføringer til trinn 3	-11 655 850	-644 775	12 300 625	0
Tilbakebetalt utlån	-24 084 996	-11 652 762	-3 058 475	-38 796 233
Brutto utlån pr. 30.09.2026	**56 014 914**	**23 870 024**	**16 792 477**	**96 677 415**

	Trinn 1	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Totalt**
Tapsavsetninger pr. 01.01.26	87 138	24 979	16 276	128 393
Endring per 30.09.26	-1 202	11 682	9 339	19 820
Tapsavsetninger pr. 30.09.2026	**85 936**	**36 662**	**25 615**	**148 213**

	30.09.2025			
	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 30.09.25	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**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

Note 6 Skatt

Årets skattegrunnlag	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Betalbar skatt	3 153 723	2 107 256
Endring i utsatt skatt	-6 366	373 916
Skattekostnad ordinært resultat	**3 147 357**	**2 481 172**

Beregning av årets skattegrunnlag:	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Resultat før skatt	12 527 168	9 912 097
Permanente forskjeller	62 258	12 591
Endring i midlertidige forskjeller	25 465	33 161
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-1 528 825
Skattepliktig inntekt	**12 614 891**	**8 429 024**

Betalbar skatt i balansen:	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Betalbar skatt på årets resultat	3 153 723	2 107 256
Sum betalbar skatt i balansen	**3 153 723**	**2 107 256**

Oversikt over midlertidige forskjeller	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**Endring**
Varige driftsmidler	11 462 733	11 460 224	-2 509
Fordringer	-500 000	-500 000	
Balanseførte leieavtaler	-928 941	-900 967	27 974
Sum	**10 033 792**	**10 059 257**	**25 465**
Akkumulert fremførbart underskudd	0	0	0
Grunnlag for utsatt skatt	**10 033 792**	**10 059 257**	**25 465**
Utsatt skatt (25%)	**2 508 448**	**2 514 814**	**6 366**

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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 egenkapitalprisrisiko. Styret vedtar selskapets risikonivå og retningslinjer for håndtering av markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

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

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 30.09.2026 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3000	335	1 005 000
Sum	3000		1 005 000

Aksjonærer per 30.09.2026:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Aktiebolaget for Varubelåning	3000	100	100

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

Document ID:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86

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:
EDE56739DD4E4474A399677A515EAD86