

Q3

01	Om Kredinor Finans	3
02	Finansregnskap	5
03	Noter til regnskapet	11

Om Kreditor Finans

01

Rapport for 3. kvartal 2025

Kreditor Finans AS er et datterselskap av Kreditor AS. Selskapets aktiviteter inkluderer porteføljekjøp og porteføljeforvaltning. Selskapet kjøper inkassotjenester i Norge, fra inkassoselskapet og morselskapet Kreditor AS.

UTVIKLING I RESULTATER OG POSISJON

For Kreditor Finans AS var inntektene NOK 135,1 millioner i 3. kvartal. Resultat før skatt i 3. kvartal utgjør NOK 128,9 millioner. 3. kvartal 2025 er påvirket av en oppskrivning av porteføljeverdier med NOK 61,2 millioner på grunn av bedre enn forventet innkrevingsytelse og endring i ERC-kurven.

I 3. kvartal har selskapet kjøpt porteføljer for totalt NOK 70,8 millioner. Balansen i Kreditor Finans AS ved slutten av 3. kvartal var NOK 3 927 millioner, hvorav den totale portefølje verdien utgjør NOK 3 899 millioner.

KAPITALDEKNING

Ved slutten av 3. kvartal var konsernets ansvarlige kapital NOK 1 797 millioner. Per 30. september 2025 var total kapitaldekning på 41,6 %, med 39,7 % i kjernekapital og 1,9 % i tilleggskapital. Ved slutten av kvartalet er det et overskudd på NOK 1 041 i forhold til det regulatoriske kapitalkravet inkludert kapitalkravbufferen, og i forhold til kjernekapitaldekningen er det et overskudd på NOK 1 045.

FREMTIDSUTSIKTER

Etter en forventet roligere sommerperiode har Q3 2025 vist stabil inntekt. Kreditor Finans AS har gjennomført flere transaksjoner i løpet av kvartalet, og er godt posisjonert til å dra nytte av mulighetene som ventes i Q4 2025.

Med en positiv pipeline ser vi positivt på avslutningen av året, og er godt på vei mot målene i den finansielle planen for 2025.

Regnskapet er ikke revidert.

Finansregnskap

02

Resultatregnskap

Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Kvartal		Hittil i år		Året
		Q3 2025	Q3 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	4	134 689	123 354	390 732	379 998	499 815
Øvrige renteinntekter		369	684	1 521	1 563	2 025
Sum renteinntekter og lignende inntekter		135 058	124 038	392 253	381 561	501 840
Rentekostnader og lignende kostnader						
Øvrige rentekostnader		30 030	32 331	85 366	106 741	135 177
Sum rentekostnader og lignende kostnader		30 030	32 331	85 366	106 741	135 177
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansieller derivater		-	-8	-	-7	-7
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-	-8	-	-7	-7
Andre driftsinntekter		692	936	2 032	2 699	3 670
Lønn og andre personalkostnader		3 335	3 144	9 990	10 360	13 145
Andre driftskostnader		34 654	32 798	104 193	105 451	147 021
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler						
Avskrivninger		93	1 345	336	6 305	6 458
Nedskrivninger		0	11 907	-	11 907	11 999
Sum av-/nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		93	13 251	336	18 212	18 457
Kredittap på utlån målt til amortisert kost		61 223	14 334	137 062	45 806	50 066
Resultat før skatt		128 860	57 776	331 461	189 296	241 769
Skattekostnad på ordinært resultat		32 215	14 444	82 865	47 324	24 973
Resultat etter skatt		96 645	43 332	248 596	141 972	216 796
Resultat fra andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader						
Totalresultat		96 645	43 332	248 596	141 972	216 796
Disponering						
Konsernbidrag						77 916
Overføring annen egenkapital		96 645	43 332	248 596	141 972	138 881
Sum disponert		96 645	43 332	248 596	141 972	216 796

Balanse
Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år		Året
		30.09.2025	30.09.2024	2024
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	5	18 204	23 989	36 918
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5	3 899 376	3 802 057	3 732 054
Sum utlån og fordringer på kunder		3 899 376	3 802 057	3 732 054
Varige driftsmidler				
Andre varige driftsmidler		151	732	487
Sum varige driftsmidler		151	732	487
Andre eiendeler				
Eiendeler ved utsatt skatt		-	-	-
Andre eiendeler		9 335	19 905	21 987
Sum andre eiendeler		9 335	19 905	21 987
SUM EIENDELER		3 927 066	3 846 683	3 791 445

Balanse

Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år		Året
		30.09.2025	30.09.2024	2024
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd og andre innlån fra kunder				
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	5	1 499 744	1 591 914	1 479 550
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		1 499 744	1 591 914	1 479 550
Annen gjeld		23 766	32 261	136 893
Avsetninger				
Pensjonsforpliktelser		-	-	-89
Forpliktelser ved periodeskatt		82 865	47 324	2 997
Sum avsetninger		82 865	47 324	2 908
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		-	100 000	100 000
Sum ansvarlig lånekapital		-	100 000	100 000
SUM GJELD		1 606 376	1 771 499	1 719 351
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		325 000	325 000	325 000
Overkursfond		639 392	639 392	639 392
Sum innskutt egenkapital	7	964 392	964 392	964 392
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		1 356 298	1 110 793	1 107 702
Sum opptjent egenkapital		1 356 298	1 110 793	1 107 702
SUM EGENKAPITAL		2 320 690	2 075 185	2 072 094
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 927 066	3 846 683	3 791 445

Egenkapitaloppstilling

Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2025	325 000	639 392	1 107 702	2 072 094
Resultat etter skatt	-	-	248 596	248 596
Totalresultat per 30.09.2025	-	-	248 596	248 596
Egenkapital per 30.09.2025	325 000	639 392	1 356 298	2 320 690

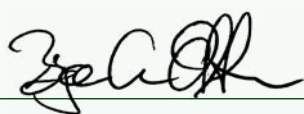
NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	325 000	639 392	968 821	1 933 213
Resultat etter skatt	-	-	141 972	141 972
Totalresultat per 30.09.2024	-	-	141 972	141 972
Egenkapital per 30.09.2024	325 000	639 392	1 110 793	2 075 185

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	325 000	639 392	968 821	1 933 213
Resultat etter skatt	-	-	216 796	216 796
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-77 916	-77 916
Totalresultat per 31.12.2024	-	-	138 881	138 881
Egenkapital per 31.12.2024	325 000	639 392	1 107 702	2 072 094

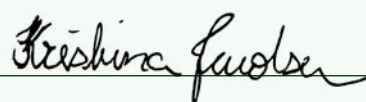
Styret i
Kredinor Finans AS
Oslo, 17. oktober 2025



Rolf Eek-Johansen
Styreleder



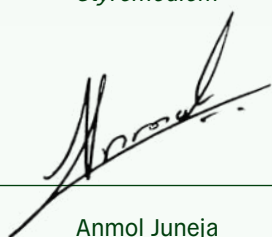
Bjørn Ove Ottosen
Styremedlem



Kristina Jacobsen
Styremedlem



Malin Petré Gustavi
Styremedlem



Anmol Juneja
Daglig leder

Noter til regnskapet

03

Note 1 Generell informasjon

Kreditor Finans AS er et heleid datterselskap av Kreditor AS. Kreditor Finans AS har forretningsadresse på Sjølyst plass 3 i Oslo. Selskapet fikk konsesjon 27. september 2017. Kvartalsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 17. oktober 2025. Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Regnskapet til Kreditor Finans AS er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak hvor årsregnskapsforskriften bygger på IFRS Regnskapsstandarter godkjent av EU og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per **31.12.2024 (IFRIC)**.

Selskapet funksjonelle valuta er norske kroner (NOK).

Transaksjoner måles til virkelig verdi i regnskapet med unntak av enkelte finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som måles til bokført verdi.

De mest sentrale regnskapsprinsippene anvendt ved utarbeidedes av selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er anvendt konsistent for alle regnskapsårene presentert i årsregnskapet, dersom ikke annet er spesifisert.

Kreditor Finans AS har lagt til grunn bestemmelsene i årsregnskapsforskriftens § 1-4 (1) og (2) bokstav b hvor selskapsregnskapet. Det fravikes fra IFRS-krav som følge av adgangen i ÅRF § 7-2 (1) på følgende forhold: Virkelig verdi hierarki, jf. IFRS 3.

Konsernbidrag innregnes i samsvar med regnskapslovens regler.

Kreditor Finans AS har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra **1. januar 2025**.

FUNKSJONELL VALUTA OG PRESENTASJONSVALUTA

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved **regnskapets** slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Omregningsdifferanser føres over egenkapitalen. Selskapets funksjonelle valuta er norske kroner (NOK).

KLASSIFISERING

Varige driftsmidler og langsiktig gjeld består av eiendeler og forpliktelser som er forventet å bli gjort opp senere enn 12 måneder regnet fra balansedagens dato. Kortsiktige eiendeler og gjeld består av poster som forventes oppgjort innen 12 måneder regnet fra balansedagens dato.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler knytter seg til IT og prosjektsystemer. Standard IT-programvarer og prosjektsystemer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført som en immateriell eiendel dersom det kan påvises at programvaren vil generere synlige fremtidige økonomiske fordeler og utgiftene kan måles pålitelig.

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk og har estimert levetid på 5 år.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og bankinnskudd.

FORDRINGER

Fordringer balanseføres til amortisert kost fratrukket forventede tap. Avsetninger for tap bokføres når det foreligger objektive indikatorer for at selskapet ikke vil motta oppgjør.

SKATTER

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelle skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne blir nyttiggjort.

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

PENSJONER

Kreditor Finans AS sine ansatte har en innskuddsbasert pensjonsordning. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd dersom forsikringsselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansattytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene bokføres som pensjonskostnader i takt med at de forfaller.

LEVERANDØRGJELD OG ANDRE KORTSIKTIGE FORPLIKTELSE

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv-rente metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, bokføres til kost.

INNTEKTER OG KOSTNADER

Kreditor Finans AS sine inntekter består hovedsakelig av renteinntekter og verdjusteringer på porteføljene. Inntekter fra porteføljer er innregnet i henhold til IFRS 9 - Finansielle instrumenter ved bruk av effektiv rente metode, Inntekter fra porteføljer med misligholdte lån er beskrevet i avsnittet "Porteføljer med misligholdte lån".

Som hovedregel vurderer Kreditor Finans AS at selskapet ikke pådrar seg utgifter for å få eller oppfylle ytelsesforpliktelser i en kontrakt som må balanseføres, og at utgifter i hovedsak skal kostnadsføres når de påløper. Ved implementering av store kontrakter kan det påløpe utgifter som skal balanseføres i henhold til IFRS 15 eller andre standarder, som må vurderes for den enkelte situasjon.

Påløpte rentekostnader og driftskostnader samt forskuddsbetalte rente og provisjonsinntekter er oppført i balansen som gjeld.

PORTEFØLJER MED MISLIGHOLDTE LÅN

Misligholdte lån, presentert som "andre utlån/fordringer" i balansen, består av porteføljer med misligholdte lån som er ervervet til en verdi under nominell verdi hvor porteføljeverdien ved førstegangsinnregning reflekterer pådratt og forventet kreditttap. For porteføljer med misligholdte lån er rettidig innkreving av hovedstol og renter ikke lenger rimelig sikkert på ervervstidspunktet av porteføljen. Porteføljene med misligholdte krav innregnes til virkelig verdi ved oppkjøpstidspunktet. Selskapet erverver porteføljer av fordringer som består av flere enkeltkrav. Anskaffelseskost og analyse gjøres på porteføljen da de har de samme risikoegenskapene, og dermed beregnes innledende EIR basert på forretningssaken for porteføljen. Før kjøp av portefølje foretar og estimerer konsernet forventede fremtidige utbetalinger de neste 15 årene (180 måneder). Dette gjøres fordi NPV av kontantstrømmen utover 180 måneder er uvesentlig og svært usikker. Selskapet reviderer tidshorizonten regelmessig, og legger eventuelt til en ekstra måned.

Siden lånene er innregnet til virkelig verdi som inkluderer et estimat på fremtidige kreditttap, foreligger det ingen avsetning for kreditttap i det konsoliderte regnskapet på oppkjøpstidspunktet av porteføljene. Lånene måles til amortisert kost ved bruk av kredittjustert effektiv-rente metode. På bakgrunn av at porteføljen av misligholdte lånene består av homogene lån, er fremtidige kontantstrømmer estimert på porteføljenivå.

For å beregne den kredittjusterte EIR-verdien inkluderer Kreditor de initielle forventede kreditttapene i de estimerte kontantstrømmene. Estimering av kontantstrømmer ved beregning av kredittjustert EIR for kjøpte porteføljer er neddiskonterte brutto kontantstrømmer som inkluderer kontantstrøm knyttet til pålydende, påløpte purregebyrer, påløpte inkassogebyrer, påløpte renter og kan også inkludere påløpte advokatutgifter (i tilfelle et annet inkassoselskap har vært involvert før oppkjøpet) som forventes mottatt fra sluttkunde.

Renteinntekter innregnes i resultatregnskapet ved bruk av den kredittjusterte effektive renten og er presentert på regnskapslinjen "Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer" i resultatregnskapet.

REVALUERING

Den totale kontantstrømmen som forventes inndrevet på de respektive porteføljene, gjennomgås og revideres jevnlig. Gitt at fremtidige estimerte kontantstrømmer er basert på en rullerende prognose, vil de påfølgende endringene i levetidens ECL bestå av:

- Faktisk kontantstrøm avviker fra forventet kontantstrøm
- Endring i estimert kontantstrøm
- Endring knyttet til å legge til en ekstra periode

MAKROØKONOMISK RISIKO

Beregningen av ECL er basert på et objektivt sannsynlighetsvektet beløp bestemt ved å evaluere en rekke mulige utfall. Kreditor Finans benytter 3 makroøkonomiske scenarier, et basisscenario, et oppsidescenario og et nedsidescenario, som leveres av Moody's Analytics. I estimeringen av fremtidige kontantstrømmer blir det innarbeidet et ekstra analyselag i selskapets innfordringsprognoser for å ta høyde for forventede endringer i makroøkonomiske forhold. Dette inkluderer en grundig undersøkelse og testing av ulike makroøkonomiske variabler for å vurdere deres historiske påvirkning på innfordringen, for å sikre at selskapets prognoser er tilpasset fremtidige makroøkonomiske forventninger.

FORWARD FLOW AVTALER

Forward flow avtaler innebærer at selskapet forplikter seg til å kjøpe, og motparten forplikter seg til å selge, fremtidige perioders finansielle eiendeler (lån) som oppfyller et sett med forhåndsspesifiserte kriterier (eksempelvis antall dager forbi mislighold, etc.), over et gitt antall batcher over en gitt tidsperiode. Prisen selskapet betaler for porteføljene er satt ved kontraktsinngåelsestidspunktet, og kan være segmentert ut fra type krav, kravstørrelse, etc. Verdien av en forward flow-avtale skal reflektere virkelig verdi. Kreditor Finans AS har per utgangen av 2024 ingen løpende forward flow avtaler.

IFRS 16

Kreditor Finans AS har implementert IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 1. januar 2019. Selskapet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi, kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Leieforpliktelsen øker med beregnet rentekostnad på leieforpliktelsen og reduseres med foretatt leiebetalinger. En ny måling av leieforpliktelsen foretas dersom det foreligger en endring i fremtidige leiebetalinger som følge av endring i en indeks eller rente, endring i estimat for beløp som forventes å bli betalt i henhold til restverdigarantier eller endringer i vurdering av om en kjøps- eller forlengelsesopsjon er rimelig sikkert at vil bli utøvd, eventuelt at en termineringsopsjon er rimelig sikkert ikke vil bli utøvd.

Note 3 Finansiell risikostyring

KREDITTRISIKO

Kreditor Finans AS er eksponert mot risiko knyttet til forventet inntjening fra underliggende porteføljer i selskapet, som vil falle inn under definisjonen kredittrisiko. Forretningsområdet Portefølje forvalter innkjøpte porteføljer av utestående fordringer (i all hovedsak ervervede misligholdte krav). Den løpende verdivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene. Hoveddelen av innfordringstjenesten leveres av morselskapet Kreditor AS. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikres en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer tapsrisikoen knyttet til virksomheten.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller fremtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedspriser. Element som påvirker markedsrisiko, er svingninger iblant annet valutakurser og renter.

Kreditor Finans AS kjøper i hovedsak porteføljer bestående av forfalte lån og kreditter rettet mot personmarkedet i Norge som finansieres gjennom en kombinasjon av langsiktige og kortsiktige lån i norske kroner. Endringer i markedsforhold, som eksempelvis rentenivå, vil i denne sammenheng kunne føre til økte markedspriser og redusert konkurranseevne for Kreditor Finans AS, hvilket vil kunne gi utslag både i selskapets resultater og vekstevne.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter her også juridisk risiko. Operasjonell risiko dokumenteres i dag i forbindelse med arbeid som gjøres i henhold til internkontrollforskriften. Selskapet gjennomfører prosesser for å kartlegge hovedrisikoen for operasjonell risiko før og etter gjennomførte tiltak. Det arbeidet som gjennomføres er godt egnet til å avdekke behov for tiltak for å redusere risikoen.

Metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko baseres på standardmetoden i kapitaldekningsforskriften og stiger i takt med rullerende tre års inntekter.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko kan sies å oppstå primært som følge av uventede verdifall eller inntektssvingninger som følge av andre risikotyper eller som følge av større, eksterne markedsforstyrrelser. For Kreditor Finans AS knytter denne likviditetsrisikoen seg i hovedsak opp mot lån fra morselskapet.

Likviditetsrisikoen er lav. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økt driftskredittramme eller ved opptak av langsiktige lån fra morselskapet.

VALUTARISIKO

Selskapet søker å balansere de enkelte valutaene for å minimere valutarisikoen på balansen. Valutarisikoen er lav da selskapet kun har fordringer mot morselskapet ved årsslutt.

STRATEGISK OG FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Strategisk og forretningsmessig risiko er risikoen for tap som følge av forandringer i eksterne forhold utenfor selskapets kontroll, som regulatoriske forhold, svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet.

Note 4 Porteføljeinntekter

NOK 1 000	Hittil i år	
	30.09.2025	30.09.2024
Porteføljeinntekt		
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-830 201	-747 113
Amortisering	439 468	367 114
Renteinntekter	390 732	379 998

Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 30.09.2025	Virkelig verdi 30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	Virkelig verdi 30.09.2024
EIENDELER				
Konter og kontantekvivalenter	18 204	18 204	23 989	23 989
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån/fordringer	3 899 376	3 865 061	3 802 057	3 570 645
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3 899 376	3 865 061	3 802 057	3 570 645

Virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter fastsettes ved å beregne nåverdien av netto kontantstrømmer over en 15-års periode. Kontantstrømmene inkluderer fremtidige innfordringer fratrasket tilhørende kostnader.

Per 30. september 2025 er den vektete gjennomsnittlige kapitalkostnaden (WACC) etter skatt for porteføljesegmentet på 8,31 % (2024 9,16%).

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 30.09.2025	Virkelig verdi 30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	Virkelig verdi 30.09.2024
FORPLIKTELSE				
Langsiktig gjeld til nærstående	-	-	100 000	100 000
Langsiktig gjeld til morselskap	1 396 000	1 396 000	1 478 000	1 478 000
Kortsiktig gjeld til morselskap	103 744	103 744	113 914	113 914
Sum finansielle forpliktelser	1 499 744	1 499 744	1 691 914	1 691 914

Selskapet benytter amortisert kost for sin innregning av innkjøpte porteføljer i regnskapet. Forventet innfordringsprofil på porteføljenivå danner grunnlag for avskrivninger. Normal avskrivningstid er 10 - 15 år.

Det gjennomføres kvartalsvis vurdering av kredittap-/ gevinster av gjeldsporteføljene som bokføres mot balansen.

Et ansvarlig lån til Sparebank 1 Gruppen på MNOK 100 ble innfridd i mars 2025.

Note 6 Kapitaldekning

Fra 31.12.2023 er kravet til kapitalbuffere i tillegg til ordinært kapitalkrav økt fra 8 % til 9,5 %.

Dette innebærer at kravet til kjernekapitaldekning inklusiv buffere nå er 15,5 % og at totalt kapitalkrav nå utgjør 17,5 %. Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital.

Gjennom ICAAP-prosessen i 2025 besluttet selskapet å legge til et pilar 2-tillegg på 2,8% (økt fra 1,4% i 2024).

Nødvendig økonomisk kapital for andre risikoområder utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko og er beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1 000	Hittil i år		Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innbetalt aksjekapital	325 000	325 000	325 000
Overkurs	639 392	639 392	639 392
Annen egenkapital	1 107 702	968 821	1 107 702
Sum balanseført egenkapital	2 072 094	1 933 213	2 072 094
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-
Nedskrivning av kjernekapital (back stop)	-357 714	-119 603	-244 585
Netto kjernekapital	1 714 380	1 813 610	1 827 509
Tilleggs kapital utover kjernekapital	83 000	183 000	183 000
Sum tilleggs kapital	83 000	183 000	183 000
Netto ansvarlig kapital	1 797 380	1 996 610	2 010 509
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	314 462	308 872	300 989
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	31 211	44 196	52 972
Kapitalkrav	345 672	353 068	353 961
Kapitaldekning	41,6 %	45,2 %	45,4 %
herav kjernekapital	39,7 %	41,1 %	41,3 %
herav tilleggs kapital	1,9 %	4,1 %	4,1 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	4 320 905	4 413 351	4 424 514
Over-/underdekning	1 451 707	1 643 542	1 656 548
9,5 % kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	410 486	419 268	420 329
Pilar 2-tilleggs krav 2,8%	110 062	-	-
Over-/underdekning inkl. bufferkrav	931 160	1 224 274	1 236 219

NOK 1 000	Hittil i år		Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Engasjementskategori			
Total balansesum	3 927 066	3 846 683	3 791 002
- hvorav vektet 20 %	3 641	4 798	7 384
- hvorav vektet 75 %	3 599	3 309	3 221
- hvorav vektet 100 %	3 865 124	3 749 253	3 745 857
- hvorav vektet 150 %	58 408	103 544	5 898
- hvorav vektet 250 %	-	-	-
- tillegg for ikke-balanseførte forpliktelser	-	-	-
Risikovektet eksponering for kredittrisiko	3 930 772	3 860 904	3 762 360
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	260 089	552 447	662 154
Kalkulert beregningsgrunnlag	4 190 861	4 413 351	4 424 514

Note 7 Eierstruktur

Eier	Antall aksjer	Eierskap
Kreditor AS	130 000	100 %

Pålydende 2 500 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.
Morselskapet Kreditor AS har forretningskontor på Sjølyst plass 3, Oslo.

Den 03.01.2023 ble Kreditor Finans AS med Orgnr. 984 467 990 fusjonert inn i Modhi Finance AS med Orgnr. 919 627 103, og selskapet byttet navn til Kreditor Finans AS.

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet for 2025.

