

Q4

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

Om Kreditor Finans

01

Rapport for 4. 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 131,8 millioner i 4. kvartal. Resultat før skatt i 4. kvartal utgjør NOK 131,8 millioner. 4. kvartal 2025 er påvirket av en oppskrivning av porteføljeverdiene med NOK 69,3 millioner på grunn av bedre enn forventet innkrevingsytelse og endring i ERC-kurven.

I 4. kvartal har selskapet kjøpt porteføljer for totalt NOK 17,4 millioner. Balansen i Kreditor Finans AS ved slutten av 4. kvartal var NOK 3 918 millioner, hvorav den totale porteføljeverdien utgjør NOK 3 799 millioner.

KAPITALDEKNING

Ved slutten av 4. kvartal var konsernets ansvarlige kapital NOK 1 645 millioner. Per 31. desember 2025 var total kapitaldekning på 41,0 %, med 38,9 % i kjernekapital og 2,1 % i tilleggskapital. Ved slutten av kvartalet er det et overskudd på NOK 830 millioner i forhold til det regulatoriske kapitalkravet inkludert pilar 2-tillegskravet. Overdekningen i forhold til netto kjernekapital er på NOK 940 millioner.

FREMTIDSUTSIKTER

I 4. kvartal 2025 er investeringsaktivitet i tråd med selskapets finansielle plan. Flere prosjekter som var forventet gjennomført i løpet av Q4 er flyttet til 1. kvartal 2026, hovedsakelig som følge av forhold hos porteføljeselgere.

Samtidig vurderes pipeline nå som mer aktiv enn på samme tidspunkt i fjor, og selskapet er godt posisjonert til å fortsette med kjøp av nye porteføljer i markedet fremover. Dette gir et godt utgangspunkt inn i 2026, med godt samsvar mellom strategiske ambisjoner og tilgjengelige investeringsmuligheter.

Regnskapet er ikke revidert.

Finansregnskap

02

Consolidated income statement

Kreditor Finans AS

NOK thousand	Note	Kvartal		Hittil i år	
		Q4 2025	Q4 2024	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter					
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	4	131 268	119 817	522 000	499 815
Øvrige renteinntekter		483	462	2 004	2 025
Sum renteinntekter og lignende inntekter		131 751	120 279	524 004	501 840
Rentekostnader og lignende kostnader					
Øvrige rentekostnader		26 502	28 436	111 868	135 177
Sum rentekostnader og lignende kostnader		26 502	28 436	111 868	135 177
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter					
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansieller derivater		-2	-	-2	-7
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2	-	-2	-7
Andre driftsinntekter		1 113	971	3 145	3 670
Lønn og andre personalkostnader		2 574	2 785	12 564	13 145
Andre driftskostnader		41 191	41 570	145 384	147 021
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler					
Avskrivninger		49	153	385	6 458
Nedskrivninger		-	92	-	11 999
Sum av-/nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		49	245	385	18 457
Kredittap på utlån målt til amortisert kost		69 273	4 261	206 335	50 066
Resultat før skatt		131 819	52 474	463 280	241 769
Skattekostnad på ordinært resultat		115 570	24 973	115 570	24 973
Resultat etter skatt		16 250	27 501	347 711	216 796
Resultat fra andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat		16 250	27 501	347 711	216 796
Disponering					
Overføring annen egenkapital		16 250	27 501	347 711	216 796
Sum disponert		16 250	27 501	347 711	216 796

Balanse
Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år	
		31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	5	87 488	36 918
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5	3 798 614	3 732 054
Sum utlån og fordringer på kunder		3 798 614	3 732 054
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		102	487
Sum varige driftsmidler		102	487
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		251	-
Andre eiendeler		31 570	21 987
Sum andre eiendeler		31 820	21 987
SUM EIENDELER		3 918 025	3 791 445

Balanse

Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år	
		31.12.2025	31.12.2024
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	5	1 358 751	1 479 550
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		1 358 751	1 479 550
Annen gjeld		487 004	136 893
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		45	-89
Forpliktelser ved periodeskatt		13 872	2 997
Sum avsetninger		13 917	2 908
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		-	100 000
Sum ansvarlig lånekapital		-	100 000
SUM GJELD		1 859 673	1 719 351
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		325 000	325 000
Overkursfond		639 392	639 392
Sum innskutt egenkapital	1	964 392	964 392
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 093 960	1 107 702
Sum opptjent egenkapital		1 093 960	1 107 702
SUM EGENKAPITAL		2 058 352	2 072 094
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 918 025	3 791 445

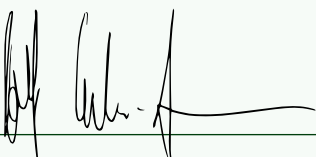
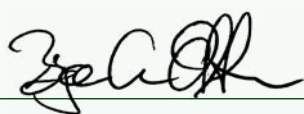
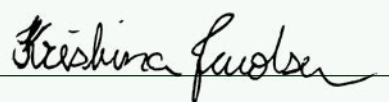
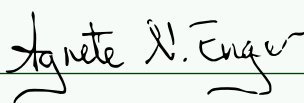
Egenkapitaloppstilling

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	-	-	347 711	347 711
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-361 453	-361 453
Totalresultat per 31.12.2025	-	-	-13 742	-13 742
Egenkapital per 31.12.2025	325 000	639 392	1 093 960	2 058 352

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, 30. januar 2026


Rolf Eek-Johansen
Styreleder
Bjørn Ove Ottosen
Styremedlem
Kristina Jacobsen
Styremedlem
Malin Petré Gustavi
Styremedlem
Agnete Nibstad Enger
Daglig leder

Noter til regnskapet

03

Note 1 Generell informasjon

Kredinor Finans AS er et heleid datterselskap av Kredinor AS. Kredinor Finans AS har forretningsadresse på Sjølyst plass 3 i Oslo. Selskapet fikk konsesjon 27. september 2017. Kvartalsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 30. januar 2026.

Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Regnskapet til Kredinor Finans AS er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak hvor årsregnskapsforskriften bygger på IFRS Regnskapsstandarder godkjent av EU og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2025 (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.

Kredinor 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.

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. Kredinor 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. Kredinor Finans AS har per utgangen av 2024 ingen løpende forward flow avtaler.

IFRS 16

Kredinor 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	
	31.12.2025	31.12.2024
Porteføljeinntekt		
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-1 148 952	-986 469
Amortisering	626 952	486 654
Renteinntekter	522 000	499 815

Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 31.12.2025	Virkelig verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	87 488	87 488	36 918	36 918
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån/fordringer	3 798 614	3 865 168	3 732 054	3 592 854
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3 798 614	3 865 168	3 732 054	3 592 854

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 31. desember 2025 er den vektete gjennomsnittlige kapitalkostnaden (WACC) etter skatt for porteføljesegmentet på 7,75 % (2024 8,82%).

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 31.12.2025	Virkelig verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024
FORPLIKTELSE				
Langsiktig gjeld til nærstående	-	-	100 000	100 000
Langsiktig gjeld til morselskap	1 241 000	1 241 000	1 338 000	1 338 000
Kortsiktig gjeld til morselskap	117 751	117 751	241 443	241 443
Sum finansielle forpliktelser	1 358 751	1 358 751	1 679 443	1 679 443

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.

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. Finanstilsynet har fastsatt et pilar 2-tillegg på 2,8% fra 31.10.2025.

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	
	31.12.2025	31.12.2024
Innbetalt aksjekapital	325 000	325 000
Overkurs	639 392	639 392
Annen egenkapital	1 093 960	1 107 702
Sum balanseført egenkapital	2 058 352	2 072 094
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-
Nedskrivning av kjernekapital (back stop)	-496 813	-244 585
Netto kjernekapital	1 561 539	1 827 509
Tilleggs kapital utover kjernekapital	83 000	183 000
Sum tilleggs kapital	83 000	183 000
Netto ansvarlig kapital	1 644 539	2 010 509
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	309 238	300 989
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	11 758	52 972
Kapitalkrav	320 997	353 961
Kapitaldekning	41,0 %	45,4 %
herav kjernekapital	38,9 %	41,3 %
herav tilleggs kapital	2,1 %	4,1 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	4 012 458	4 424 514
Over-/underdekning	1 323 542	1 656 548
9,5 % kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	381 184	420 329
Pilar 2-tilleggs krav 2,8%	112 349	-
Over-/underdekning inkl. bufferkrav	830 010	1 236 219

NOK 1 000	Hittil i år	
	31.12.2025	31.12.2024
Engasjementskategori		
Total balansesum	3 918 025	3 791 445
- hvorav vektet 20 %	17 498	7 384
- hvorav vektet 75 %	3 442	3 221
- hvorav vektet 100 %	3 789 260	3 745 857
- hvorav vektet 150 %	54 655	5 898
- hvorav vektet 250 %	626	-
- tillegg for ikke-balanseførte forpliktelser	-	-
Risikovektet eksponering for kredittrisiko	3 865 481	3 762 360
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	146 978	662 154
Kalkulert beregningsgrunnlag	4 012 458	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.

