

Q2

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

Om Kreditor Finans

01

Rapport for 2. kvartal 2026

Kreditor Finans AS er et datterselskap av Kreditor AS. Selskapets virksomhet omfatter kjøp og forvaltning av porteføljer av misligholdte fordringer i Norge. Inkassotjenester knyttet til forvaltning av porteføljene leveres av morselskapet Kreditor AS.

UTVIKLING I RESULTATER OG POSISJON

For Kreditor Finans AS var inntektene NOK 135,5 millioner i 2. kvartal 2026. Resultat før skatt for kvartalet utgjorde NOK 141,8 millioner. Resultatet er påvirket av en oppskrivning av porteføljeverdier med NOK 67,5 millioner, som følge av bedre enn forventet innkrevingsytelse og endring i ERC-kurven.

I 2. kvartal kjøpte selskapet porteføljer for totalt NOK 281,8 millioner. Ved utgangen av kvartalet utgjorde balansesummen NOK 4 048 millioner, hvorav samlet porteføljeverdi utgjorde NOK 3 988 millioner.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde ansvarlig kapital NOK 1 463 millioner. Per 30. juni 2026 var total kapitaldekning på 37,8 %, hvorav kjernekapitaldekningen utgjorde 36,8 % og tilleggskapitaldekningen 1,0 %. Selskapet hadde en overdekning på NOK 677 millioner i forhold til det regulatoriske kapitalkravet inkludert pilar 2-tilleggskravet. Overdekningen i forhold til netto kjernekapital utgjorde NOK 1 153 millioner.

FREMTIDSUTSIKTER

Investeringsaktiviteten i 2. kvartal 2026 har vært i tråd med selskapets finansielle plan og utviklet seg som forventet. Gjennom kvartalet har selskapet hatt fokus på aktiv oppfølging og videreutvikling av eksisterende porteføljeinvesteringer, samtidig som arbeidet med å identifisere og evaluere nye investeringsmuligheter har fortsatt.

Selskapet opprettholder en strukturert og disiplinert investeringsprosess, hvor aktuelle porteføljekjøp løpende vurderes opp mot investeringsstrategien og de langsiktige finansielle målene.

Pipeline vurderes fortsatt som god, og selskapet er godt posisjonert til å gjennomføre nye porteføljekjøp i markedet. Dette understøtter selskapets strategiske ambisjoner og gir et godt grunnlag for den videre utviklingen gjennom 2026.

Regnskapet er ikke revidert.

Finansregnskap

02

Resultatregnskap

Kreditor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Kvartal		Hittil i år		Året
		Q2 2026	Q2 2025	30.06.2026	30.06.2025	2025
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	4	135 235	136 069	273 049	256 043	522 000
Øvrige renteinntekter		269	254	645	1 152	2 004
Sum renteinntekter og lignende inntekter		135 504	136 323	273 695	257 195	524 004
Rentekostnader og lignende kostnader						
Øvrige rentekostnader		21 147	27 239	45 572	55 336	111 868
Sum rentekostnader og lignende kostnader		21 147	27 239	45 572	55 336	111 868
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansieller derivater		1	-	1	-	-2
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		1	-	1	-	-2
Andre driftsinntekter		200	653	968	1 340	3 145
Lønn og andre personalkostnader		2 406	3 223	4 770	6 655	12 564
Andre driftskostnader		37 823	36 887	74 445	69 539	145 384
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler						
Avskrivninger		19	107	50	243	385
Sum av-/nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		19	107	50	243	385
Kredittap på utlån målt til amortisert kost		67 452	57 851	95 717	75 839	206 335
Resultat før skatt		141 763	127 372	245 544	202 601	463 280
Skattekostnad på ordinært resultat		35 441	-	61 386	-	13 652
Resultat etter skatt		106 322	127 372	184 158	202 601	449 629
Resultat fra andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat		106 322	127 372	184 158	202 601	449 629
Disponering						
Avgitt konsernbidrag		-	-	-	-	463 401
Mottatt konsernbidrag		-	-	-	-	-13 772
Overføring annen egenkapital		106 322	127 372	184 158	202 601	
Sum disponert		106 322	127 372	184 158	202 601	449 629

Balanse

Kredinor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år		Året
		30.06.2026	30.06.2025	2025
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	5	52 693	58 700	87 488
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5	3 988 224	3 923 371	3 798 614
Sum utlån og fordringer på kunder		3 988 224	3 923 371	3 798 614
Varige driftsmidler				
Andre varige driftsmidler		53	244	102
Sum varige driftsmidler		53	244	102
Andre eiendeler				
Eiendeler ved utsatt skatt		-	-	251
Andre eiendeler		7 144	13 901	31 570
Sum andre eiendeler		7 144	13 901	31 820
SUM EIENDELER		4 048 114	3 996 216	3 918 025

Balanse

Kreditor Finans AS

NOK 1 000	Noter	Hittil i år		Året
		30.06.2026	30.06.2025	2025
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd og andre innlån fra kunder				
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	5	1 022 596	1 693 945	1 358 751
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		1 022 596	1 693 945	1 358 751
Annen gjeld		697 226	24 579	473 232
Avsetninger				
Pensjonsforpliktelser		-	-	45
Forpliktelser ved periodeskatt		72 041	2 997	13 902
Sum avsetninger		72 041	2 997	13 947
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital		-	-	-
SUM GJELD		1 791 862	1 721 521	1 845 931
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		1 291 860	1 310 303	1 107 702
Sum opptjent egenkapital		1 291 860	1 310 303	1 107 702
SUM EGENKAPITAL		2 256 252	2 274 695	2 072 094
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 048 114	3 996 216	3 918 025

Egenkapitaloppstilling

Kredinor Finans AS

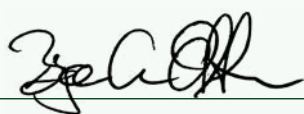
NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2026	325 000	639 392	1 107 702	2 072 094
Resultat etter skatt	-	-	184 158	184 158
Totalresultat per 30.06.2026	-	-	184 158	184 158
Egenkapital per 30.06.2026	325 000	639 392	1 291 860	2 256 252

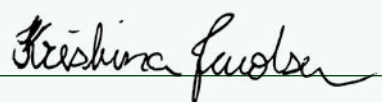
NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2025	325 000	639 392	1 107 702	2 072 094
Resultat etter skatt	-	-	202 601	202 601
Totalresultat per 30.06.2025	-	-	202 601	202 601
Egenkapital per 30.06.2025	325 000	639 392	1 310 303	2 274 695

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	-	-	449 629	449 629
Avgitt konsernbidrag	-	-	-463 401	-463 401
Mottatt konsernbidrag	-	-	13 772	13 772
Totalresultat per 31.12.2025	-	-	-	-
Egenkapital per 31.12.2025	325 000	639 392	1 107 702	2 072 094

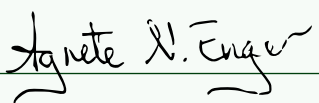
Styret i
Kredinor Finans AS
Oslo, 10. august 2026



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

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 10. august 2026.

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 Regnskapsstandarder godkjent av EU og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2024 (IFRIC).

Selskapets 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 ved utarbeidelsen av 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 fratrullet 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 FORPLIKTELSER

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.

INNETEKTER 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 tidshorisonten 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 30.06.2026 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.

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 30.06.2026.

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	
	30.06.2026	30.06.2025
Porteføljeinntekt		
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-599 101	-539 486
Amortisering	326 052	283 443
Renteinntekter	273 049	256 043

Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 30.06.2026	Virkelig verdi 30.06.2026	Bokført verdi 30.06.2025	Virkelig verdi 30.06.2025
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	52 693	52 693	58 700	58 700
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån/fordringer	3 988 224	4 093 134	3 923 371	3 797 076
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3 988 224	4 093 134	3 923 371	3 797 076

Virkelig verdi

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

Per 30. juni 2026 er den vektete gjennomsnittlige kapitalkostnaden (WACC) etter skatt for porteføljesegmentet på 7,75 % (2025 8,82%).

NOK 1 000	Hittil i år			
	Bokført verdi 30.06.2026	Virkelig verdi 30.06.2026	Bokført verdi 30.06.2025	Virkelig verdi 30.06.2025
FORPLIKTELSE				
Langsiktig gjeld til morselskap	969 000	969 000	1 620 000	1 620 000
Kortsiktig gjeld til morselskap	53 596	53 596	73 945	73 945
Sum finansielle forpliktelser	1 022 596	1 022 596	1 693 945	1 693 945

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		Året
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Innbetalt aksjekapital	325 000	325 000	325 000
Overkurs	639 392	639 392	639 392
Annen egenkapital	1 107 702	1 107 702	1 107 702
Sum balanseført egenkapital	2 072 094	2 072 094	2 072 094
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-
Nedskrivning av kjernekapital (backstop)	-648 662	-323 464	-496 813
Netto kjernekapital	1 423 431	1 748 630	1 575 281
Tilleggskapital utover kjernekapital	39 128	83 000	47 359
Sum tilleggskapital	39 128	83 000	47 359
Netto ansvarlig kapital	1 462 559	1 831 630	1 622 640
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	271 107	316 739	269 493
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	38 288	31 211	38 288
Kapitalkrav	309 395	347 949	307 782
Kapitaldekning	37,8 %	42,1 %	42,2 %
herav kjernekapital	36,8 %	40,2 %	40,9 %
herav tilleggskapital	1,0 %	1,9 %	1,2 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	3 867 438	4 349 366	3 847 270
Over-/underdekning	1 153 164	1 483 681	1 314 859
9,5 % kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	367 407	413 190	365 491
Pilar 2-tilleggskrav 2,8%	108 288	55 429	107 724
Over-/underdekning inkl. bufferkrav	677 469	1 015 062	841 645

NOK 1 000	Hittil i år		Året
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Engasjementskategori			
Total balansesum	4 048 114	3 996 216	3 918 025
- hvorav vektet 20 %	10 539	11 740	17 498
- hvorav vektet 75 %	3	3 478	3 442
- hvorav vektet 100 %	3 932 338	3 910 605	3 292 447
- hvorav vektet 150 %	94 618	33 410	54 655
- hvorav vektet 250 %	-	-	626
- tillegg for ikke-balanseførte forpliktelser	-	-	-
Risikovektet eksponering for kredittrisiko	4 037 498	3 959 233	3 368 668
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	478 602	390 133	478 602
Kalkulert beregningsgrunnlag	3 867 438	4 349 366	3 847 270

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.

