



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 428 959  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORGESGRUPPEN FINANS AS  
Forretningsadresse: Karenslyst allé 12  
0278 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Annichen Flatdager  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 23.07.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		60 419	32 842
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		82 556	86 538
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>142 975</b>	<b>119 380</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Øvrige rentekostnader		3 844	2 897
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>3 844</b>	<b>2 897</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>139 131</b>	<b>116 483</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	66 660	81 520
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		59	-16
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>59</b>	<b>-16</b>
Lønn og andre personalkostnader	7,10	13 743	12 355
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>62 963</b>	<b>55 463</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	6	41	17
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-41</b>	<b>-17</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	5	17 101	8 575
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>17 101</b>	<b>8 575</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>112 002</b>	<b>121 577</b>
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>112 002</b>	<b>121 577</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>112 002</b>	<b>121 577</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>112 002</b>	<b>121 577</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		696 989	809 261
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>696 989</b>	<b>809 261</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,12	2 143 887	2 018 753
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 143 887</b>	<b>2 018 753</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	6	954	70
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>954</b>	<b>70</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	15	0	1
Andre eiendeler		916	135
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>916</b>	<b>136</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 842 746</b>	<b>2 828 220</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	12	197 755	185 818
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>197 755</b>	<b>185 818</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		115 909	123 221
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser		59	0
Forpliktelser ved periodeskatt		695	544
Forpliktelser ved utsatt skatt		42	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	5	10 837	4 464
Andre avsetninger		11 605	8 327
<b>Sum avsetninger</b>		<b>23 238</b>	<b>13 335</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>336 902</b>	<b>322 374</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital		2 438 100	2 438 100
Overkursfond		17 600	17 600
Annen innskutt egenkapital		5 404	5 406
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 461 104</b>	<b>2 461 106</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		44 741	44 741
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>44 741</b>	<b>44 741</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 505 845</b>	<b>2 505 847</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 842 747</b>	<b>2 828 221</b>



**Årsregnskap 2024**  
**for**  
**NorgesGruppen Finans AS**



## NorgesGruppen Finans AS Resultat

(Alle tall i 1000 NOK)

	Note	2024	2023
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		60 419	32 842
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		82 556	86 538
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>142 975</b>	<b>119 381</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		3 844	2 897
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>3 844</b>	<b>2 897</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>139 131</b>	<b>116 483</b>
<b>Provisjonsinntekter</b>			
Garanliprovisjon	14	7 723	28 976
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14	58 937	52 544
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>66 660</b>	<b>81 520</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		59	-16
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta</b>		<b>59</b>	<b>-16</b>
<b>Lønn og andre personalkostnader</b>			
Lønn	7	11 192	9 950
Pensjoner	7, 10	587	409
Sosiale kostnader	7	1 964	1 995
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>13 743</b>	<b>12 355</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader		62 963	55 463
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>62 963</b>	<b>55 463</b>
<b>Avskrivninger av varige driftsmidler</b>			
Avskrivninger	6	41	17
<b>Sum avskrivninger av varige driftsmidler</b>		<b>41</b>	<b>17</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån	5	17 101	8 575
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>		<b>17 101</b>	<b>8 575</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>112 001</b>	<b>121 577</b>
<b>Skattekostnad</b>	15	<b>28 176</b>	<b>30 394</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>83 825</b>	<b>91 183</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>83 825</b>	<b>91 183</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		83 825	91 183
Overført til/fra annen egenkapital		0	0
<b>Sum disponeringer</b>		<b>83 825</b>	<b>91 183</b>



## Norgesgruppen Finans AS Balanse

(Alle tall i 1000 NOK)

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		696 989	809 261
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>696 989</b>	<b>809 261</b>
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,12	2 178 140	2 044 716
Nedskrivninger på utlån	5	-34 252	-25 963
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 143 887</b>	<b>2 018 753</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	15	0	1
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	6	954	70
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>954</b>	<b>70</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Andre eiendeler		916	135
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>916</b>	<b>135</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 842 747</b>	<b>2 828 220</b>



## NorgesGruppen Finans AS Balanse

(Alle tall i 1000 NOK)

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2024	2023
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12	197 755	185 818
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>197 755</b>	<b>185 818</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Betalbar skatt	15	28 133	29 803
Utbytte		83 825	91 183
Annen gjeld		3 951	2 235
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>115 909</b>	<b>123 221</b>
<b>Pålepte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>695</b>	<b>544</b>
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser		59	0
Utsatt skatt	15	42	0
Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	5	10 837	4 464
Andre avsetninger		11 605	8 327
<b>Sum avsetninger</b>		<b>22 542</b>	<b>12 791</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		2 438 100	2 438 100
Overkursfond		17 600	17 600
Annen innskutt egenkapital		5 406	5 406
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 461 106</b>	<b>2 461 106</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		44 741	44 741
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>44 741</b>	<b>44 741</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 505 848</b>	<b>2 505 848</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 842 747</b>	<b>2 828 220</b>

Oslo, 21. mars 2025  
I styret for NorgesGruppen Finans AS

Mette Lier  
Styreleder

Borghild Holen  
Styremedlem

Odd Birkenes  
Styremedlem

Annichen Fladager  
Adm. Direktør



## NorgesGruppen Finans AS

### Kontantstrømanalyse

(Alle tall i 1000 NOK)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	112 001	121 577
Periodens betalte skatter	-29 803	0
Ordinære avskrivninger	41	17
Endring pensjoner	59	0
Endring utlån	-133 424	-303 446
Endring i nedskrivning av utlån	8 289	4 827
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-631	616
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-43 467</b>	<b>-176 409</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og aktiverte prosjektkostnader	-926	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-926</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	21 588	14 211
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	1 716	1 412
Utbetaling av utbytte	-91 183	-11 283
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-67 879</b>	<b>4 340</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-112 272	-172 069
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	809 261	981 330
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>696 989</b>	<b>809 261</b>



## NorgesGruppen Finans AS Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2023</b>	<b>2 438 100</b>	<b>17 600</b>	<b>5 406</b>	<b>44 741</b>	<b>2 505 847</b>
Årsresultat				91 183	91 183
Årsresultat, utbytte				-91 183	-91 183
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>2 438 100</b>	<b>17 600</b>	<b>5 406</b>	<b>44 741</b>	<b>2 505 847</b>
Årsresultat				83 825	83 825
Årsresultat, utbytte				-83 825	-83 825
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>2 438 100</b>	<b>17 600</b>	<b>5 406</b>	<b>44 741</b>	<b>2 505 847</b>



## NorgesGruppen Finans AS Noter til regnskapet 2024

### Note 1, Regnskapsprinsipper

NorgesGruppen Finans AS sitt årsregnskap er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Alle tall er i hele tusen med mindre annet er spesifisert.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med oppdaterte krav i årsregnskapsforskriften §3-1, §3-9 og §7-15. Dette inkluderer vurderinger knyttet til klimarisiko og forventet økonomisk utvikling.

Regnskapet er utarbeidet basert på forutsetningen om fortsatt drift, og det er ingen vesentlige usikkerheter som kan medføre tvil om foretakets evne til å fortsette virksomheten.

#### Renteinntekter og rentekostnader

Renter resultatføres etter hvert som de er opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter- og kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden.

#### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet.

Beregning av tapsavsetninger er basert på forventet kredittap (ECL-modellen), som inkluderer vurderinger av sannsynlighet for mislighold (PD), tap ved mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD). Disse parameterne er sensitive for endringer i makroøkonomiske forhold.

#### Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendeler i balansen.

#### Utlån - beskrivelser og definisjoner

##### Vurdering av utlån

Finansforetakets utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektivrentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

##### Forventet kredittap

Finans- og e-pengeforetaket foretar kvartalsvis vurdering av kreditt, utlåns- og garantiporteføljene. Det gjøres en beregning av forventet kredittap (ECL) i henhold til IFRS 9, hvor ECL er et produkt av sannsynlighet for mislighold (PD målt i prosent), tap ved mislighold (loss given default, LGD, målt i prosent) og eksponering ved mislighold (exposure at default, EAD, målt i kroner).

PD beregnes i en erfaringsbasert modell som beregner sannsynligheten for at et engasjement misligholdes basert på historiske bevegelser og antall dager engasjementet er over forfälli. LGD og EAD blir beregnet på en kombinasjon av porteføljehistorikk og bransjetall. Det sannsynlighetsvektes også inn et pessimistisk fremtidsscenario bygget på et negativt scenario tidligere benyttet av Finanstilsynet.

Beregningen gjøres per engasjement i en tretrinnsmodell der det gjøres tapsavsetning for 12-måneders ECL for samtlige engasjementer ved avtaleinngåelse i trinn 1. Ved vesentlig økning i kredittrisikoen etter avtaleinngåelse, avsettes det for forventet tap i hele engasjementets levetid i trinn 2. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement, og det avsettes for hele engasjementets levetid i trinn 3. I trinn 3 oppjusteres tapsavsetningen sammenlignet med steg 2, og et engasjement i steg 3 kan ikke «friskmeldes» tilbake til trinn 1 eller trinn 2. Ved objektive bevis på at det ikke kan forventes flere innbetalinger tapsføres hele engasjementet og fjernes fra balansen.



Trinn 1: Risiko på samme nivå som ved avtaleinngåelse.

Trinn 2: Vesentlig endring i risiko for tap siden avtaleinngåelse, for eksempel ved at eksponeringen går mer enn 30 dager over forfall, eksponeringen er 1-29 dager over forfall, men har tidligere vært over 30 dager, kunde har fått innvilget betalingsutsettelse, eller ved en makrohendelse som er forventet å ramme det enkelte kundesegmentet. En eksponering i Trinn 2 kan flyttes tilbake til Trinn 1 om den blir friskmeldt, for eksempel ved at den ikke lenger er over forfall.

Trinn 3: Eksponeringer hvor det foreligger indikasjoner på at eksponeringen blir misligholdt. Primært om eksponeringen har avansert til 90 dager over forfall, er flagget for svindel, dødsfall, konkurs m.m.

Tapsføring: Objektive bevis for at det ikke kan forventes flere innbetalinger forekommer når foretaket mister eller frasier seg hele eller deler av kravet, for eksempel i forbindelse med et konkursoppgjør eller dødsbo, eller når innkrevsprosessen suspenderes som følge av mangel på plausible forfølgelsesavenyer (hvor kravet istedet legges til overvåkning).

#### *Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer*

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet. Innbetalinger på tidligere tapsførte engasjementer trekkes fra det totale tapsføringsbeløpet i rapporteringsperioden innbetalingen finner sted.

#### *Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån*

Nedskrivninger på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjementet er identifisert. Selskapet har ingen nedskrivning på utlån som ikke kan knyttes til spesifikke engasjementer.

#### **Anleggsmidler og langsiktig gjeld**

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Varige driftsmidler føres opp i balansen til anskaffelseskost og avskrives lineært over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert dersom grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

#### **Immaterielle eiendeler**

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle foretaket i fremtiden. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Med anskaffelseskost menes det beløp i kontanter som er betalt på tidspunktet for anskaffelse.

#### **Pensjon**

Foretaket er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller lovkravene. Foretaket har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales løpende.

#### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår og endring i utsatt skatt. Endring i utsatt skatt som er knyttet til poster ført direkte mot egenkapitalen, inngår ikke i skattekostnaden. Utsatt skatt er beregnet med aktuell skattesats på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er balanseført i den grad det er sannsynliggjort at denne kan bli benyttet.

Selskapet er finansskattepliktig. Det benyttes en skattesats på 25 %.

#### **Valuta**

Balansposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens valutakurs. Poster i utenlandsk valuta som inngår i resultatregnskapet omregnes til norske kroner ved å benytte gjennomsnittskurs.

#### **Kontantstrøm**

Ved utarbeidelse av kontantstrømoppstillingen, er den indirekte metoden benyttet.

#### **Konsernregnskap**

Selskapet er en del av NorgesGruppen konsernet. Morselskapet NorgesGruppen Finans Holding AS utarbeider eget konsernregnskap. NorgesGruppen Finans Holding sitt konsernregnskap kan hentes ut på [www.norgesgruppenfinans.no](http://www.norgesgruppenfinans.no)



## Note 2, Finansiell risiko

### Kreditrisiko

Kreditrisikoen er faren for tap som oppstår som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine finansielle forpliktelser rettidig.

Kreditrisikoen er foretakets største risiko, og styres i henhold til policy for kreditt- og motpartsrisiko som er gitt av styret, med tilhørende risikorammer og interne retningslinjer for kredittgivning.

Som følge av finansiell understøttelse fra andre selskaper i NorgesGruppen ansees kredittrisikoen på utstedte lån og garantier som lav. Understøttelsen innebærer at NG selskaper vil godtgjøre ethvert kredittap knyttet til porteføljen ovenfor foretaket. Videre har foretaket en middels høy kredittrisiko på usikrede kreditter gjennom Bedriftskortet og Trumf Kredittkort til privatpersoner.

Den usikre makroøkonomiske situasjonen forventer å føre til noe økt kredittap fremover, og dette er hensyntatt i beregningen av forventet tap. Utviklingen i mislighold overvåkes kontinuerlig, og misligholdte engasjementer følges opp i henhold til skriftlige rutiner. Usikrede kreditter følges opp av inkassopartner ved 2. gangs purring (førinkasso).

Trumf Kredittkort-søknader gjennomgår en automatisk behandling som vurderer søkerens kredittverdighet basert på en beregning av kundens betjeningssevne og gjeldsgrad, og annen relevant informasjon som en ekstern kredittscore. Utfallet av behandlingen er enten en automatisk godkjenning, en manuell behandling eller et avslag. Manuelle behandlinger gjennomføres av kundesenteret i henhold til skriftlige retningslinjer.

Bedriftskortsøknader behandles manuelt i henhold til skriftlige retningslinjer.

Foretaket har en høy konsentrasjonsrisiko mot NorgesGruppen, som er hensyntatt i foretakets kapitaldekning.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at selskapet ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. NorgesGruppen Finans har kredittramme fra NorgesGruppen ASA med 10 års løpetid. Kredittrammen fornyes hvert år. Selskapet er i hovedsak egenkapitalfinansiert. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav.

### Valutarisiko

Selskapets engasjementer er primært i NOK, og engasjementer i annen valuta sikres alltid dersom det ikke medfører uforholdsmessig høy kostnad. Foretaket har en mindre valutarisiko som følge av en differanse mellom netto påløpte renter på innlån og utlån i DKK. Valutarisikoen ansees som lav.

### Renterisiko

Renterisiko er risiko for at endringer i selskapets rentebetingelser for innlån ikke samsvarer med rentebetingelser for utlån. Foretaket har en høy grad av egenkapitalfinansiering som fører til en moderat renterisiko.

### Klimarisiko

Klimarisiko er definert som risiko for fysiske skader som følge av klimaendringer og økonomiske tap som følge av overgangen til et lavutslippssamfunn. Selskapet eier ikke eiendom og har ikke produkter som skadeforsikring som kan tenkes å påføre større tap som følge av fysiske skader forårsaket av klimaendringer. Klimarisiko som følge av skade på underliggende sikkerheter ansees som lav, grunnet den finansielle understøttelsen på selskapets utlån og garantier. Eksponering mot overgangsrisiko ansees også som lav.

Foretaket vurderer risiko knyttet til klimaendringer som lav, men overvåker kontinuerlig potensiell påvirkning på utlånsporteføljen. Forventet økning i regulatoriske krav relatert til klima kan øke kostnadene ved å overholde regelverket i fremtiden.



## Note 3, Om virksomheten

NorgesGruppen Finans har konsesjon som finansieringsforetak på grunn av finansieringsengasjementer til kjøpmenn og nært tilknyttede samarbeidspartnere. Samtidig har NorgesGruppen Finans konsesjon som e-pengeforetak. Foretaket utfører betalingstjenester gjennom bedriftskort til bruk i sine butikker, og Trumf Kredittkort til privatkunder.

NorgesGruppen Finans Holding AS eier 100 % av aksjene i NorgesGruppen Finans AS. Disse to enhetene utgjør finanskonsernet.

Virksomheten i NorgesGruppen Finans AS består av tre hovedområder:

1. Kredittgivning og garantistillelse til selskaper, enheter og prosjekter innenfor NorgesGruppens nettverk og bransje.
2. Betalingstjenester gjennom bedriftskortet som bedrifter kan benytte i alle NorgesGruppens dagligvarebutikker.
3. Betalingstjenester gjennom Trumf Kredittkort som tilbyr betalingsløsning til personmarkedet i samarbeid med Trumf AS.

## Note 4, Tapsavsetninger

Selskapet benytter en rekke estimater i tapsberegningen. Brorparten av tapsavsetningen i foretaket er på usikret kreditt utstedt til privatpersoner gjennom Trumf Kredittkort.

Tapsavsetningen beregnes gjennom en forventet tapsmodell ( $PD \times LGD \times EAD$ ).

PD er fastsatt på bakgrunn av historisk analyse av porteføljen, herunder porteføljebevegelser i antall dager i mislighold. PD er den mest sensitive variabelen, og en endring av PD i modellen med 1 prosentpoeng har en samlet effekt på tapsavsetningen til Trumf Kredittkort med +/- TNOK 16 440.

LGD er fastsatt på bakgrunn av helhetlig vurdering av gjennvinningsanalyse i bransjen og i egen portefølje. En 10 prosentpoeng endring i LGD har en effekt på +/- TNOK 3 700.

EAD fastsettes som utestående beløp samt en tilgjengelig kreditt multiplisert med en konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren er fastsatt basert på porteføljehistorikk. En 10 prosentpoeng endring på konverteringsfaktor for ubrukt kreditt har en effekt på +/- TNOK 1 300.

I tapsberegningen sannsynlighetsvektes det også inn et nedsidescenario samt et oppsidescenario.

Foretaket har en tilsvarende tapsmodell for Bedriftskortet, med PD, LGD og EAD-verdier basert på historiske tall, og et nedsidescenario med samme tap og sannsynlighetsvekt som Trumf Kredittkort. Tapsavsetning for Bedriftskortet utgjør en liten andel av tapsavsetningen for kredittkortporteføljen og forutsetningene er således mindre sensitive enn for Trumf Kredittkort.

For utstedte lån og garantier fastsettes PD basert på en individuell kredittscore til motparten, og LGD basert på estimert sikkerhetsverdi. Videre multipliseres det forventede tapet med en PD-verdi på den finansielle understøttelsen gitt av NorgesGruppen, basert på understøtterens kredittrating. En 1 prosentpoeng økning i PD for garantistene gir en effekt på TNOK 880.



## Note 5, Utlån til og fordringer på kunder

Selskapet tilbyr finansiering i form av kredittytting og garantistilfelle til annen enn egen virksomhet. I tillegg tilbys betalingskort med og uten kreditt til bedriftskunder for kjøp av varer i butikker eid av NorgesGruppen eller som er tilknyttet NorgesGruppen-konsernet gjennom kjedeavtale eller franchiseavtale, og Trumf Kredittkort med kreditt til personmarkedet.

<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Brutto utlån	1 314 293	1 269 354
Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	818 214	775 362
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 132 507</b>	<b>2 044 716</b>
Nedskrivning på utlån	34 252	25 963
Nedskrivning på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	10 837	4 464
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>2 087 418</b>	<b>2 014 289</b>
<b>Mislighold og tap</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Brutto misligholdte utlån	56 141	26 271
Nedskrivning på utlån (trinn 3)	26 316	7 501
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>29 824</b>	<b>18 769</b>
Nedskrivninger på utlån i trinn 1 og trinn 2	18 772	22 926

Selskapet har tapsført TNOK 2 439 i 2024. Det er pr 31.12.2024 ingen engasjementer hvor det er gitt modifikasjoner.

		Tapsavsetninger			Brutto kreditt-eksponering
		trinn 1	trinn 2	trinn 3	
2024	Brutto utlån	1 311 458	-	2 835	1 314 293
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	715 906	49 002	53 305	818 214
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	4 045 113	42 664	17 253	4 105 030
	Sum balanseført	2 027 364	49 002	56 141	2 132 507
	Sum utenom balanse	4 045 113	42 664	17 253	4 105 030
2023	Brutto utlån	1 266 448	-	2 906	1 269 354
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	730 717	21 281	23 364	775 362
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	3 059 107	26 606	4 919	3 090 632
	Sum balanseført	1 997 165	21 281	26 271	2 044 716
	Sum utenom balanse	3 059 107	26 606	4 919	3 090 632

		Tapsavsetninger			Netto kreditt-eksponering
		trinn 1	trinn 2	trinn 3	
2024	Brutto utlån	161	-	2	1 314 130
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	3 761	4 164	26 164	784 125
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	9 512	1 175	150	4 094 193
	Sum balanseført	13 434	5 339	26 316	2 087 418
	Sum utenom balanse	-	-	-	4 105 030
2023	Brutto utlån	69	-	-	1 269 285
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	16 008	2 413	7 473	749 468
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	4 432	4	28	3 086 168
	Sum balanseført	20 509	2 417	7 501	2 014 289
	Sum utenom balanse	-	-	-	3 090 632



## Utvikling i tapsavsetninger og total kreditteksponering

### Brutto utlån

#### Brutto kreditteksponering til kunder

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
<b>Inngående beholdning pr 01.01.2024</b>	<b>1 266 448</b>	<b>-</b>	<b>2 906</b>	<b>1 269 354</b>
Endring som følge av nye utlån	355 933	-	-	355 933
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av redusert portefølje	-264 424	-	-	-264 424
Andre endringer i perioden	-46 500	-	-71	-46 571
<b>Utgående beholdning per 31.12.2024</b>	<b>1 311 458</b>	<b>-</b>	<b>2 835</b>	<b>1 314 293</b>

#### Tapsavsetninger

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
<b>Inngående beholdning pr 01.01.2024</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
Endring som følge av nye utlån	47	-	-	47
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av redusert portefølje	-22	-	-	-22
Andre endringer i perioden	67	-	2	69
<b>Utgående beholdning per 31.12.2024</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>163</b>

### Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)

#### Brutto kreditteksponering til kunder

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
<b>Inngående beholdning pr 01.01.2024</b>	<b>730 717</b>	<b>21 281</b>	<b>23 364</b>	<b>775 362</b>
Endring som følge av nye utlån	146 369	12 501	13 701	172 571
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-24 416	32 714	-	8 299
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-13 715	-	15 310	1 595
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-6 171	5 222	-950
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	22	-45	-23
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	26	-	-389	-364
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	7 693	-11 547	-	-3 854
Endring som følge av redusert portefølje	-48 800	-5 628	-1 769	-56 197
Andre endringer i perioden	-81 969	5 832	-2 087	-78 224
<b>Utgående beholdning per 31.12.2024</b>	<b>715 906</b>	<b>49 002</b>	<b>53 305</b>	<b>818 214</b>

#### Tapsavsetninger

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
<b>Inngående beholdning pr 01.01.2024</b>	<b>16 008</b>	<b>2 413</b>	<b>7 473</b>	<b>25 894</b>
Endring som følge av nye utlån	968	1 930	7 075	9 973
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-540	1 997	-	1 457
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-317	-	5 941	5 624
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-1 114	2 725	1 612
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	5	-11	-6
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	2	-	-105	-104
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	80	-776	-	-696
Endring som følge av redusert portefølje	-1 020	-298	-588	-1 906
Andre endringer i perioden	-11 420	7	3 654	-7 759
<b>Utgående beholdning per 31.12.2024</b>	<b>3 761</b>	<b>4 164</b>	<b>26 164</b>	<b>34 089</b>



## Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter

### Brutto kredittesporing til kunder

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2024	3 059 107	26 606	4 919	3 090 632
Endring som følge av nye utlån	961 550	5 334	1 104	967 989
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-41 250	31 945	-	-9 305
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-9 806	-	6 193	-3 613
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-1 197	1 321	124
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	149	-	149
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	866	-	-	866
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	29 852	-25 432	-	4 420
Endring som følge av redusert portefølje	-220 893	-16 857	-985	-238 836
Andre endringer i perioden	265 786	22 116	4 700	292 603
Utgående beholdning per 31.12.2024	4 045 113	42 664	17 253	4 105 030

### Tapsavsetninger

	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2024	4 432	4	28	4 464
Endring som følge av nye utlån	2 596	222	10	2 828
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-66	919	-	852
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-16	-	71	55
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-1	8	7
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	7	-3	-	4
Endring som følge av redusert portefølje	-203	-0	-6	-209
Andre endringer i perioden	2 762	35	38	2 834
Utgående beholdning per 31.12.2024	9 512	1 175	150	10 837

### Kreditrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Samtlige utlån klassifiseres etter sannsynlighet for mislighold.

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2024			
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Brutto utlån
0 % - 1 %	2 009 353	-	2 835	2 012 188 94,4 %
1 % - 2 %	-	-	7 943	7 943 0,4 %
2 % - 3 %	-	-	-	- 0,0 %
3 % - 5 %	-	-	-	- 0,0 %
5 % - 10 %	18 012	37 202	3 475	58 689 2,8 %
10 % - 40 %	-	8 562	2 205	10 767 0,5 %
40 % - 100 %	-	3 238	39 682	42 920 2,0 %
<b>Totalt</b>	<b>2 027 364</b>	<b>49 002</b>	<b>56 141</b>	<b>2 132 507 100,0 %</b>

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2024			
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Utenom balanseposter
0 % - 1 %	4 030 991	-	-	4 030 991 189,0 %
1 % - 2 %	-	-	14 791	14 791 0,7 %
2 % - 3 %	-	-	-	- 0,0 %
3 % - 5 %	-	-	-	- 0,0 %
5 % - 10 %	14 123	39 164	1 520	54 807 2,6 %
10 % - 40 %	-	3 500	440	3 940 0,2 %
40 % - 100 %	-	-	501	501 0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>4 045 113</b>	<b>42 664</b>	<b>17 253</b>	<b>4 105 030 100,0 %</b>

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2023			
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Brutto utlån
0 % - 1 %	1 269 188	-	3 079	1 272 267 62,2 %
1 % - 2 %	721 522	-	-	721 522 35,3 %
2 % - 3 %	-	-	-	- 0,0 %
3 % - 5 %	6 455	-	2 000	8 455 0,4 %
5 % - 10 %	-	11 069	159	11 228 0,5 %
10 % - 40 %	-	1 387	977	2 365 0,1 %
40 % - 100 %	-	8 824	20 055	28 880 1,4 %
<b>Totalt</b>	<b>1 997 165</b>	<b>21 281</b>	<b>26 271</b>	<b>2 044 716 100,0 %</b>



Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2023			Utenom balanseposter	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3		
0 % - 1 %	369 697	-	-	369 697	18,1 %
1 % - 2 %	2 686 333	-	-	2 686 333	131,4 %
2 % - 3 %	-	-	-	-	0,0 %
3 % - 5 %	3 077	-	4 867	7 944	0,4 %
5 % - 10 %	-	21 551	52	21 603	1,1 %
10 % - 40 %	-	5 055	-	5 055	0,2 %
40 % - 100 %	-	-	-	-	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>3 059 107</b>	<b>26 606</b>	<b>4 919</b>	<b>3 090 632</b>	<b>100,0 %</b>

#### Utlån 2024 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Understøttet av andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	Utenom balanseposter	Brutto Utlån	Utenom balanseposter
735 407	541 863	1 397 100	3 563 166

#### Utlån 2023 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Understøttet av andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	Utenom balanseposter	Brutto Utlån	Utenom balanseposter
656 155	369 697	1 388 561	2 720 935

Av utlån hvor det er gitt finansiell støtte fra NorgesGruppen-konsernet, har over 45% av utlånene ytterligere sikkerhet i form av pant i eiendom, aksjer, driftstilbehør, kundefordringer eller kausjoner.



## Note 6, Driftsmidler

	Kontor- maskiner og inventar	Aktiverte prosjekt- kostnader	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2024	181	14 014	14 195
Årets tilgang	926	-	926
Årets avgang	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2024</b>	<b>1 107</b>	<b>14 014</b>	<b>15 121</b>
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	112	14 014	14 126
Årets avskrivninger	41	-	41
<b>Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024</b>	<b>153</b>	<b>14 014</b>	<b>14 167</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2024</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>954</b>
Anskaffelseskost 01.01.2023	181	14 014	14 195
Årets tilgang	-	-	-
Årets avgang	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>181</b>	<b>14 014</b>	<b>14 195</b>
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	95	14 014	14 109
Årets avskrivninger	17	-	17
<b>Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2023</b>	<b>112</b>	<b>14 014</b>	<b>14 126</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2023</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
Økonomisk levetid (år)	3-7 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



**Note 7, Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte mm.**

	2024	2023
Lønn	10 858	9 668
Arbeidsgiveravgift	1 964	1 985
Pensjonskostnader	587	409
Andre personalkostnader	334	282
<b>Sum</b>	<b>13 743</b>	<b>12 355</b>

**Antall sysselsatte årsverk** 16 15

**Lån til ansatte**

Selskapet har ikke lån til ansatte.

**Ytelser til ledende personer**

Daglig leder har mottatt kr 636 373 i lønn. Daglig leder inngår i selskapets kollektive pensjonsordning. Det er ikke gitt lån til daglig leder.

**Styrehonorar**

Utbetalt honorar til medlemmer i styret

	2024	2023
Borghild Holen Styremedlem	192 750	183 250
<b>Totalt</b>	<b>192 750</b>	<b>183 250</b>

Daglig leder eller styremedlemmer har ikke krav på særskilt vederlag, bonus eller sluttpakke ved opphør av vervet.

<b>Honorarer til selskapets revisor</b>	2024	2023
Lovpålagt revisjon	401	407
Andre attestasjonstjenester	0	95
Andre tjenester	0	0
<b>SUM</b>	<b>401</b>	<b>502</b>

**Note 8, Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

**Aksjekapital**

Pr. 31. desember 2024 består selskapets aksjekapital av 1 000 aksjer, hver pålydende TNOK 2 438,1, samlet pålydende TNOK 2 438 100.

Samtlige aksjer eies av NorgesGruppen Finans Holding AS.



## Note 9, Kapitaldekning

Finansieringsforetaket skal til enhver tid ha en ansvarlig kapitaldekning som utgjør minst åtte prosent av beregningsgrunnlaget for kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg kommer de til enhver tid gjeldende bufferkravene i kapitalkravsregelverket.

(Tall i 1000 NOK)

	2024	2023
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Aksjekapital	2 438 100	2 438 100
Overkurs	17 600	17 600
Annen egenkapital	50 147	50 147
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2 505 847</b>	<b>2 505 847</b>
Annen godkjent kjernekapital		
<b>Kjernekapital</b>	<b>2 505 847</b>	<b>2 505 847</b>
Tilleggskapital		
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>2 505 847</b>	<b>2 505 847</b>
	<b>Sum</b>	<b>Sum</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>beregningsgrunnlag</b>	<b>beregningsgrunnlag</b>
Institusjoner (20 %)	139 538	161 964
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	3 310	3 324
Stater og sentralbanker (100 %)	34	12
Foretak (100 %)	1 256 077	1 219 938
Massemarkedsengasjement (75 %)	553 917	502 864
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	6 630	7 276
Høyrisiko-engasjementer (150 %)	850 185	648 598
Øvrige engasjementer (100 %)	1 372	158
<b>Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, og forringelsesrisiko og for transaksjoner som ikke er avsluttet</b>	<b>2 811 063</b>	<b>2 544 134</b>
Operasjonell risiko	240 385	240 385
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3 051 448</b>	<b>2 784 519</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>82,12 %</b>	<b>89,99 %</b>
<b>Minstekrav til ansvarlig kapital</b>	<b>244 116</b>	<b>222 762</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8 %</b>	<b>2 261 731</b>	<b>2 283 085</b>
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	82 197	69 613
Systemrisikobuffer (4,5 %)	147 954	125 303
Motsyklisk buffer (2,5 %)	82 197	69 613
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>312 348</b>	<b>264 529</b>
<b>Krav til ren kjernekapital (14 %)</b>	<b>427 203</b>	<b>389 833</b>
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>2 078 644</b>	<b>2 116 014</b>
	<b>2 505 847</b>	<b>2 505 847</b>

Foretakets mål med kapitalforvaltningen er å sikre en tilstrekkelig kapitalbase for å oppfylle regulatoriske krav og støtte vekst. Selskapet overvåker kontinuerlig kapitaldekningen og justerer ved behov.

## Note 10, Pensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. 22 ansatte omfattes av ordningen. Kostnadsført tilskudd inngår i lønnskostnaden og utgjør TNOK 528 (TNOK 409 i 2023). Se note for lønnskostnader.



## Note 11, Mellomværende med selskap i samme konsern

	2024	Utlån 2023
Foretak i samme konsern	580 000	580 000
<b>Sum</b>	<b>580 000</b>	<b>580 000</b>

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2024	2023	2024	2023
Foretak i samme konsern	2 230	1 224	189 792	180 984
<b>Sum</b>	<b>2 230</b>	<b>1 224</b>	<b>189 792</b>	<b>180 984</b>

Selskapet har i løpet av 2024 hatt transaksjoner med konsernselskaper. Alle transaksjoner med konsernselskaper er gjennomført på armlengdes vilkår. Inntektene knytter seg hovedsakelig til renteinntekter, og beløper seg til TNOK 26 868. Kostnader til konsernselskaper fordeler seg på tjenester fra tjenesteytende virksomhet og rentekostnader på henholdsvis TNOK 8 470 og TNOK 3 130.

NG Finans Holding konsern er en del av NorgesGruppen ASA konsernet. Mellomværende med selskap i samme konsern inkluderer mellomværende med andre selskaper i NorgesGruppen-konsernet.

## Note 12, Langsiktig Gjeld / Avdragsstruktur langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	2024	2023
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	189 792	180 984
<b>Sum</b>	<b>189 792</b>	<b>180 984</b>

NorgesGruppen Finans AS har gjeld til NorgesGruppen ASA i danske kroner. Beløpet i danske kroner utgjør TDKK 120 000.

Selskapet har en trekkefasilitet i NG ASA med forfall 18.10.2035 med ubenyttet trekkramme på TNOK 319 016.

Selskapets likviditet ansees som svært god.

## Note 13, Poster utenom balansen

	2024	2023
<b>Garantiansvar</b>		
Lånegarantier	426 786	362 070
Ubenyttet ramme utlån	115 077	10 797
Ubenyttet kreditt kredittkort	3 563 166	2 717 766
<b>Sum</b>	<b>4 105 030</b>	<b>3 090 632</b>

Selskapet inngår i skattetrekksgarantien til NorgesGruppen.

## Note 14, Provisjonsinntekter

	2024	2023
Kredittformidling	7 723	28 976
Betalingsformidling	58 937	52 544
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>66 660</b>	<b>81 520</b>



## Note 15, Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2024	2023
Betalbar skatt	28 133	29 803
Endring utsatt skatt	43	591
Andre poster	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>28 176</b>	<b>30 394</b>
<b>Beregning av årets skattegrunnlag</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Regnskapsmessig resultat før skatt	112 001	121 577
Endring i midlertidige forskjeller	-172	-4
Permanente forskjeller	703	0
Benyttet fremførbart underskudd	0	-2 362
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>112 532</b>	<b>119 211</b>
Betalbar skatt	28 133	29 803
<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Driftsmidler	169	-4
Underskudd til fremføring	0	0
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>169</b>	<b>-4</b>
<b>Netto utsatt skattefordel / forpliktelse i balansen</b>	<b>42</b>	<b>-1</b>
<b>Endringer i utsatt skatt</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Balanse 1.1	-1	-592
Innregnet mot resultat	43	591
<b>Balanse 31.12</b>	<b>42</b>	<b>-1</b>
Utsatt skattefordel er oppløst med utgangspunkt i forventet fremtidig inntjening. NorgesGruppen Finans AS er finansskattepliktig. Det er benyttet en skattesats på 25 %.		
<b>Avstemning fra nominell til faktisk skattesats</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Regnskapsmessig resultat før skatt	112 001	121 577
Forventet skatt etter nominell skattesats	28 000	30 394
Permanente forskjeller	176	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>28 176</b>	<b>30 394</b>
Effektiv skattesats	25,2 %	25,0 %



## NorgesGruppen Finans AS Årsberetning 2024

NorgesGruppen Finans AS er et finansierings- og e-pengeforetak hjemmehørende i Norge. Selskapets hovedkontor er på Skøyen i Oslo, Norge, selskapet har også kontor i Brumunddal.

### VIRKSOMHETENS ART

NorgesGruppen Finans AS sin virksomhet er kredittytting og garantistillelse ved finansiering av annen enn egen virksomhet. Det tilbys også betalingskort med og uten kreditt til bedriftskunder for kjøp av varer i butikker eid av NorgesGruppen eller som er tilknyttet NorgesGruppen-konsernet gjennom kjedeavtale eller franchiseavtale samt betalingskort med kreditt til forbrukere (Trumf Kredittkort) som kan benyttes som betalingsmiddel alle steder som aksepterer Visa-kort og Aera kortbetalinger.

### FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er utarbeidet deretter. Til grunn for forutsetningen om fortsatt drift ligger selskapets resultater for 2024 og selskapets strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

### ARBEIDSMILJØ

Sykefraværet i selskapet er 13,5% (11,5 % i 2023). Det arbeides med å redusere sykefraværet. Det er ikke rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har forårsaket betydelige skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

### FORSKNING OG UTVIKLING

Selskapet driver ikke egen forskning og utvikling.

### LIKESTILLING

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass som tiltrekker seg og beholder dyktige medarbeidere på alle sentrale ansvarsområder med like rettigheter og muligheter for kvinner og menn. Selskapet vil arbeide med virkemidler og tiltak for å opprettholde likestilling og mangfold.

Det var 22 ansatte i selskapet per 31.12.2024. Styret består av 1 mann og 2 kvinner.

### YTRE MILJØ

Vår virksomhet, som datterselskap i NG konsern er en del av verdikjeden innen forbruksvarer og tjenester i matmarkedet, og vi erkjenner at vår virksomhet påvirker miljøet, særlig gjennom transport, energiforbruk, avfall og emballasje. Vår største miljøutfordring ligger i klimagassutslipp fra transport og drift, matavfall, høyt ressursforbruk og plastforurensning.

For å redusere vår negative påvirkning har vi iverksatt flere tiltak, blant annet overgangen til miljøvennlig transport og energieffektive løsninger, samt en målrettet innsats for å redusere matsvinn gjennom bedre planlegging og samarbeid med veldedige organisasjoner. Videre jobber vi aktivt med å fase ut unødvendig plastemballasje og øke bruken av resirkulerbare materialer, foretaket har derfor byttet ut alle Trumf Kredittkort med resirkulert plastmateriale. Vi er forpliktet til å fortsette arbeidet for en mer bærekraftig virksomhet og bidra til en grønnere fremtid.



## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskap et rettviseende bilde av selskapets virksomhet, stilling og resultat av driften for 2024. Det har heller ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Årsresultatet for selskapet ble TNOK 83 825 (TNOK 91 183 i 2023). Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet utgjorde TNOK - 42 607 (TNOK - 176 409 i 2023).

Totalkapitalen ved utgangen av året for selskapet var TNOK 2 842 193 (TNOK 2 828 220 i 2023). Egenkapitalandelen per 31.12.2024 utgjorde 88,2% (88,6 % i 2023).

Selskapets likviditetssituasjon anses å være god.

## FINANSIELL RISIKO

### Kredittrisiko

Styret i NorgesGruppen Finans AS har vedtatt policy og retningslinjer for kreditt- og motpartsrisiko som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser. Konsernet har middels kredittrisiko som oppstår primært i form av usikrede kreditter gitt gjennom bedriftskortet og Trumf Kredittkort. Øvrig kredittrisiko begrenses ved at utstedte lån og garantier er sikret gjennom understøttelse fra andre selskaper i NorgesGruppen. Foretaket har ikke endret kredittrisikoprofil gjennom regnskapsåret.

### Likviditetsrisiko

Styret i NorgesGruppen Finans AS har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjoner, som skal sikre at selskapet opprettholder en solid likviditet. Selskapets likviditet er god, og styret vurderer derfor at selskapet har lav likviditetsrisiko.

### Valutarisiko

Selskapet har utlån og innlån i utenlandsk valuta og kun mindre valutaposisjoner knyttet til differanse mellom innlån og utlån. Valutarisikoen anses å være lav.

### Renterisiko

Renterisiko defineres som økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenter. Tap vil kunne oppstå i den grad selskapets utlån og innlån skjer til ulike rentebetingelser, løpetider og reguleringstidspunkter. Selskapet søker til enhver tid å ha en høy grad av sammenfallende løpetider og reguleringstidspunkter på utlåns- og innlånsrenter, og har et moderat nivå av renterisiko.

### Operasjonell risiko

Styret har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko som behandles i styret minimum årlig. Operasjonell risiko vurderes å være lav.

### Risiko for tap på utlån

Foretaket hadde per 31.12.2023 avsatt TNOK 30 427 for forventet tap, hovedsakelig for Trumf kredittkort og bedriftskortet. Selskapets tapsavsetninger per 31.12.2024 er TNOK 45 089. Økningen i tapsavsetningen skyldes i hovedsak økt utlån på Trumf kredittkort og flere kredittkortkunder i Trinn 3 (økt mislighold). I 2024 konstaterte selskapet tap på totalt TNOK 2 439, og de fleste fordringene i mislighold inndrives aktivt.

## FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets utvikling følger NorgesGruppen-konsernets langsiktige planer. Selskapet påvirkes av de markedsmessige forhold innenfor dagligvarebransjen og den generelle økonomiske utvikling i Norge. Det presiseres at det er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

## ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:



- Utbytte TNOK 83 825
- Totalt disponert TNOK 83 825

**STYREFORSIKRING**

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen utgjør MNOK 100 per år.

Oslo, 21. mars 2025

I styret for NorgesGruppen Finans AS

Mette Lier  
Styrets leder

Odd Birkenes  
Styremedlem

Borghild Holen  
Styremedlem

Annichen Fladager  
Adm. direktør



Shape the future  
with confidence

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i NorgesGruppen Finans AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NorgesGruppen Finans AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

### Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.



**Shape the future  
with confidence**

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 21. mars 2025  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Trond Stian Nytveit  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: LACWI-92H3D-JJWCG-AM5UZ-ZOH6Y-TM7KR



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Nytveit, Trond Stian

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5998-4-802147

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-21 14:30:44 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LACWI-92H3D-JJWCG-AM5UZ-ZOH6Y-TM7KR

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.