



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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 Fladager
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		200 000	3 283 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		39 643 000	43 636 000
Øvrige renteinntekter		0	224 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		39 843 000	47 143 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		3 557 000	0
Øvrige rentekostnader		2 585 000	4 383 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 142 000	4 383 000
Netto renteinntekter		33 701 000	42 760 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16	39 119 000	22 752 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		157 000	-34 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		157 000	-34 000
Lønn og andre personalkostnader	6,10	11 103 000	9 883 000
Andre driftskostnader		68 557 000	38 582 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	5	4 477 000	5 025 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-4 477 000	-5 025 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		6 254 000	14 609 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		6 254 000	14 609 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-17 414 000	-2 621 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-4 354 000	-619 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		-13 060 000	-2 002 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-13 060 000	-2 002 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		-13 060 000	-2 002 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		916 372 000	911 737 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		916 372 000	911 737 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	4,11	1 769 265 000	1 797 239 000
Sum utlån og fordringer på kunder		1 769 265 000	1 797 239 000
Rentebærende verdipapirer			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	5	5 246 000	10 084 000
Sum varige driftsmidler		5 246 000	10 084 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		4 353 000	0
Andre eiendeler		271 000	869 000
Sum andre eiendeler		4 624 000	869 000
SUM EIENDELER		2 695 507 000	2 719 929 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		175 341 000	180 947 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		175 341 000	180 947 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	14	1 915 000	1 721 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	0	1 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	4	3 529 000	3 066 000
Andre avsetninger	15	8 874 000	15 285 000
Sum avsetninger		12 403 000	18 352 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		189 659 000	201 020 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	7,8	2 438 100 000	2 438 100 000
Overkursfond		17 600 000	17 600 000
Annen innskutt egenkapital		5 406 000	5 406 000
Sum innskutt egenkapital		2 461 106 000	2 461 106 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		44 741 000	57 803 000
Sum opptjent egenkapital		44 741 000	57 803 000
Sum egenkapital		2 505 847 000	2 518 909 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 695 506 000	2 719 929 000



Årsregnskap 2021
for
NorgesGruppen Finans AS



NorgesGruppen Finans AS Resultat

(Alle tall i 1000 NOK)

	Note	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		200	3 283
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		39 643	43 636
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	224
Sum renteinntekter og lignende inntekter		39 843	47 143
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 557	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader		2 585	4 383
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 142	4 383
Netto renteinntekter		33 700	42 760
Provisjonsinntekter			
Garanti provisjon	16	299	248
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	16	38 820	22 504
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		39 119	22 752
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		157	-34
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		157	-34
Lønn og andre personalkostnader			
Lønn	6	9 053	8 283
Pensjoner	6, 10	329	248
Sosiale kostnader	6	1 722	1 352
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		11 103	9 883
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader		68 557	38 582
Sum andre driftskostnader		68 557	38 582
Avskrivninger av varige driftsmidler			
Ordinære avskrivninger	5	4 477	5 025
Sum avskrivninger av varige driftsmidler		4 477	5 025
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		6 254	14 609
Sum tap på utlån, garantier m.v.		6 254	14 609
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 416	-2 621
Skatt på ordinært resultat	17	-4 354	-619
Årsresultat		-13 062	-2 002
Overføringer og disponeringer			
Overført til/fra annen egenkapital		-13 062	-2 002
Sum disponeringer		-13 062	-2 002



NorgesGruppen Finans AS Balanse

(Alle tall i 1000 NOK)

EIENDELER	Note	2021	2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		916 372	911 737
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		916 372	911 737
Utlån til og fordringer på kunder			
Andre utlån	4,11	1 785 358	1 808 292
Nedskrivninger på utlån	4	-16 094	-11 053
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 769 265	1 797 239
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		4 353	0
Sum immaterielle eiendeler		4 353	0
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og aktiverte prosjektkostnader	5	5 246	10 084
Sum varige driftsmidler		5 246	10 084
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		271	869
Sum andre eiendeler		271	869
SUM EIENDELER		2 695 506	2 719 930



NorgesGruppen Finans AS Balanse

(Alle tall i 1000 NOK)

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		175 341	180 947
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		175 341	180 947
Annen gjeld			
Annen gjeld	14	1 915	1 721
Sum annen gjeld		1 915	1 721
Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter			
Utsatt skatt	17	0	1
Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	4	3 529	3 066
Andre avsetninger	15	8 874	15 285
Sum avsetninger for pålepte kostnader og forpliktelser		12 404	18 352
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 8	2 438 100	2 438 100
Overkursfond		17 600	17 600
Annen innskutt egenkapital		5 406	5 406
Sum innskutt egenkapital		2 461 106	2 461 106
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		44 741	57 803
Sum opptjent egenkapital		44 741	57 803
Sum egenkapital		2 505 847	2 518 909
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 695 506	2 719 930

Oslo, 22. mars 2022
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>2021</u>	<u>2020</u>
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-17 416	-2 621
Periodens betalte skatter	0	-20 719
Ordinære avskrivninger	4 477	5 025
Endring utlån	22 934	-72 725
Endring i nedskrivning av utlån	5 504	13 025
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-5 618	1 349
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 880	-76 667
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	409	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og aktiverte prosjektkostnader	-47	-15 070
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	362	-15 070
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	14 040
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-5 607	-57 823
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-10 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 607	-53 783
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	4 634,4	-145 521
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>911 737</u>	<u>1 057 258</u>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>916 372</u>	<u>911 737</u>



NorgesGruppen Finans AS Noter til regnskapet 2021

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.

Renteinntekter og rentekostnader

Renter resultatføres etter hvert som de er opplyst 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.

Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opplyste, 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 betalingsforetaket foretar kvartalsvis vurdering av kreditt, utlåns- og garantiporfølje. Det gjøres en beregning av forventet kredittap i henhold til IFRS 9 gjennom en forventet kredittapsmodell (ECL) med tre steg i nedskrivningsberegningen.

Sannsynlighet for mislighold beregnes i en erfaringsbasert modell som beregner sannsynligheten for at et engasjement misligholdes basert på historiske bevegelser og antall dager engasjementet er over forfall.

Total eksponering og faktisk tap gitt at mislighold inntreffer er beregnet på en kombinasjon av porteføljehistorikk og bransjetall.

Forventet tap oppjusteres til slutt med et sannsynlighetsvektet pessimistisk fremtidsscenario bygget på et negativt scenario tidligere benyttet av Finanstilsynet (Scenario 2 fra Finanstilsynets stresstest av bankene i 2020).

Vesentlig endring i kredittisiko

Det gjøres tapsavsetning for 12-måneders forventet tap for samtlige engasjementer ved avtaleinngåelse i steg 1. Ved vesentlig økning i kredittisikoen etter avtaleinngåelse, avsettes det for forventet tap i hele engasjementets levetid i steg 2. Vesentlig økning i kredittisikoen defineres som at engasjementet er over 30 dager etter forfall, eller er i forfall og har tidligere vært mer enn 30 dager etter forfall, eller det foreligger annen indikasjon på forverret kredittisiko, som f.eks. en makrohendelse som vil påvirke engasjementet negativt.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalle terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager eller ved f.eks. svindelsaker eller en konkurs. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement, og det avsettes for hele engasjementets forventede levetid i henhold til steg 3. I steg 3 oppjusteres tapsavsetningen sammenlignet med steg 2, og et engasjement i steg 3 kan ikke «friskmeldes» tilbake til steg 1 eller steg 2.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntråd konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert på bakgrunn av sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over finansieringsforetakets risiko for tap. Ved objektive bevis på at det ikke vil komme flere innbetalinger tpsføres hele engasjementet.

Reversering av tidligere tpsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tpsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivninger på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tpsengasjementet er identifisert. Selskapet har ingen nedskrivning på utlån som ikke kan knyttes til en spesifikk kontrakt.

**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 undertaget 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, og det er ingen avsetning til fremtidig pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

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, men er ført direkte mot egenkapitalen. 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



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. Kreditgivning gjøres på en betryggende og hensiktsmessig måte i tråd med styrets risikotoleranse på området.

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 interngarantien fra andre selskaper i NorgesGruppen ansees kredittrisikoen på utstedte lån og garantier som lav, men foretaket har en høy kredittrisiko på usikrede kreditter gjennom Bedriftskortet og Trumf Visa til privatpersoner.

Trumf Visa-søknader gjennomgår en automatisk behandling som vurderer søkerens kreditverdighet basert på en beregning av kundens betjeningsevne 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 istand 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

Selskapet har utlån og tilsvarende innlån i danske kroner. Valutarisikoen anses som minimal.

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.

Note 3, Om virksomheten

NorgesGruppen Finans har konsesjon som finansforetak på grunn av finansieringsengasjementer til kjøpmenn og nært tilknyttede samarbeidspartnere. Samtidig har NorgesGruppen Finans konsesjon som betalingsforetak. Under denne konsesjonen har NorgesGruppen Finans bedriftskort til bruk i sine butikker, og høsten 2020 ble nye Trumf Visa kredittkort lansert.

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. Kreditgivning 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 nye Trumf Visa kredittkort som tilbyr betalingstønad til personmarkedet i samarbeid med Trumf AS.

Selskapet er finansiert med aksjekapital fra NorgesGruppen Finans Holding AS.



Note 4, Utlån til og fordringer på kunder

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

	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kunder		
Brutto utlån	1 306 754	1 417 223
Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	478 604	391 069
Brutto utlån	1 785 358	1 808 292
Nedskrivning på utlån	16 094	11 053
Nedskrivning på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	3 529	3 066
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 765 735	1 794 173
Mislighold og tap	31.12.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte utlån	9 802	3 885
Nedskrivning på utlån (steg 3)	4 671	2 150
Netto misligholdte utlån	5 131	1 735
Nedskrivninger på utlån i steg 1 og steg 2	14 952	11 969

Nedskrivning på utlån er basert på en forventet kredittapsmodell (ECL) i samsvar med IFRS 9, uttrykt som $ECL = Exposure At Default (EAD) \times Probability of Default (PD) \times Loss Given Default (LGD)$.

Sannsynlighet for mislighold (PD) beregnes i en erfaringsbasert modell som beregner sannsynligheten for at et engasjement misligholdes basert på historiske bevegelser og antall dager engasjementet er over forfall.

Total eksponering ved mislighold (EAD) og faktisk tap gitt at mislighold inntreffer (LGD) er beregnet på en kombinasjon av porteføljehistorikk og bransjetall.

PD ansees som den mest sensitive variabelen i tapsberegningen. En endring av PD i modellen med 1 prosentpoeng har en samlet effekt på tapsavsetningen til Trumf Visa med +/- 4,1 MNOK. En 10 prosentpoeng endring i sannsynlighetsvekt for makroøkonomisk nedside scenario har en effekt på +/- 2,8 MNOK, mens 10 prosentpoeng endring i LGD har en effekt på +/- 2 MNOK, og 10 prosentpoeng endring på konverteringsfaktor for ubrukt kreditt har en effekt på +/- 0,7 MNOK.

Lån og garantivirksomheten til selskapet anses å ha lav kredittrisiko, ettersom alle eksponeringer er dekket av interngaranti fra andre selskaper i NorgesGruppen. I beregningen for forventet tap tas det hensyn til sannsynlighet for mislighold knyttet til interngarantien.

I tapsavsetningsmodellen gjøres det også justeringer for makroøkonomiske fremtidsutsikter.

Selskapet har tapsført TNOK 665 i 2021. Det er pr 31.12.2021 ingen engasjementer hvor det er gitt modifikasjoner.

		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Brutto kreditt-eksponering
2021	Brutto utlån	1 306 754	-	-	1 306 754
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	452 267	16 535	9 802	478 605
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	2 475 891	28 948	796	2 505 635
	Sum balanseført	1 759 021	16 535	9 802	1 785 358
	Sum utenom balanse	2 475 891	28 948	796	2 505 635
2020	Brutto utlån	1 417 222	-	-	1 417 222
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	375 646	11 539	3 885	391 069
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	2 242 394	24 278	239	2 266 910
	Sum balanseført	1 792 869	11 539	3 885	1 808 292
	Sum utenom balanse	2 242 394	24 278	239	2 266 910

		Tapsavsetninger			Netto kreditt-eksponering
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
2021	Brutto utlån	64	-	-	1 306 690
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	10 181	1 183	4 666	462 574
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	3 498	26	5	2 502 106
	Sum balanseført	13 743	1 210	4 671	1 765 735
	Sum utenom balanse	-	-	-	2 505 635
2020	Brutto utlån	69	-	-	1 417 154
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	8 070	785	2 129	380 085
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	2 829	217	20	2 263 844
	Sum balanseført	10 967	1 002	2 150	1 794 173
	Sum utenom balanse	-	-	-	2 266 910



Utvikling i tapsavsetninger og total kreditteksponering

Brutto utlån

Brutto kreditteksponering til kunder

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	1 417 222	-	-	1 417 222
Endring som følge av nye utlån	235 576	-	-	235 576
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	-344 199	-	-	-344 199
Andre endringer i perioden	-1 846	-	-	-1 846
Utgående beholdning per 31.12.2021	1 306 754	-	-	1 306 754

Tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	69	-	-	69
Endring som følge av nye utlån	20	-	-	20
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	-25	-	-	-25
Andre endringer i perioden	-0	-	-	-0
Utgående beholdning per 31.12.2021	64	-	-	64

Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)

Brutto kreditteksponering til kunder

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	375 646	11 539	3 885	391 069
Endring som følge av nye utlån	78 569	4 683	3 657	86 909
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-5 584	8 249	-	2 664
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-3 424	-	3 504	80
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-1 511	1 185	-326
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	97	-117	-20
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	70	-	-138	-68
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	3 330	-5 076	-	-1 746
Endring som følge av redusert portefølje	-10 518	-1 363	899	-10 982
Andre endringer i perioden	14 177	-81	-3 072	11 024
Utgående beholdning per 31.12.2021	452 267	16 535	9 802	478 605

Tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	8 070	785	2 129	10 984
Endring som følge av nye utlån	1 888	559	1 641	4 088
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-112	473	-	361
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-74	-	1 281	1 207
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-199	620	420
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	4	-91	-88
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1	-	-106	-105
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	64	-320	-	-256
Endring som følge av redusert portefølje	-215	-81	-730	-1 026
Andre endringer i perioden	559	-38	-77	445
Utgående beholdning per 31.12.2021	10 181	1 183	4 666	16 030



Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter

Brutto kredittesporing til kunder

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	2 242 394	24 278	239	2 266 910
Endring som følge av nye utlån	394 424	3 369	982	398 776
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-19 354	17 248	-	-2 106
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-5 037	-	5 041	3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-454	960	506
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	223	-15	208
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	810	-	-124	686
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	15 240	-11 443	-	3 796
Endring som følge av redusert portefølje	-173 998	-4 576	-61	-178 635
Andre endringer i perioden	21 413	304	-6 226	15 491
Utgående beholdning per 31.12.2021	2 475 891	28 948	796	2 505 635

Tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr 01.01.2021	2 829	217	20	3 066
Endring som følge av nye utlån	589	3	-	592
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-7	21	-	14
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-2	-	2	-0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-15	1	-13
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0	-	-19	-19
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	5	-153	-	-147
Endring som følge av redusert portefølje	-49	-28	-	-77
Andre endringer i perioden	133	-18	-1	113
Utgående beholdning per 31.12.2021	3 498	26	5	3 529

Kreditrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Samtlige utlån klassifiseres etter sannsynlighet for mislighold:

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2021			Brutto utlån	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
0 % - 1 %	1 351 717	-	-	1 351 717	74,8 %
1 % - 2 %	378 628	-	-	378 628	20,9 %
2 % - 3 %	-	9 365	-	9 365	0,5 %
3 % - 5 %	28 677	-	237	28 914	1,6 %
5 % - 10 %	-	3 545	101	3 647	0,2 %
10 % - 40 %	-	-	-	-	0,0 %
40 % - 100 %	-	3 625	9 463	13 088	0,7 %
Totalt	1 759 021	16 535	9 802	1 785 358	100,0 %

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2021			Utenom balanseposter	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
0 % - 1 %	770 073	-	-	770 073	42,6 %
1 % - 2 %	1 672 194	-	-	1 672 194	92,5 %
2 % - 3 %	60	26 465	-	26 525	1,5 %
3 % - 5 %	33 563	-	698	34 261	1,9 %
5 % - 10 %	-	2 370	99	2 468	0,1 %
10 % - 40 %	-	-	-	-	0,0 %
40 % - 100 %	-	113	-	113	0,0 %
Totalt	2 475 891	28 948	796	2 505 635	100,0 %

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2020			Brutto utlån	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
0 % - 1 %	1 460 886	-	-	1 460 886	80,8 %
1 % - 2 %	333 125	-	-	333 125	18,4 %
2 % - 3 %	-	8 555	-	8 555	0,5 %
3 % - 5 %	-	-	-	-	0,0 %
5 % - 10 %	-	-	-	-	0,0 %
10 % - 40 %	-	-	-	-	0,0 %
40 % - 100 %	-	2 984	2 743	5 727	0,3 %
Totalt	1 794 010	11 539	2 743	1 808 292	100,0 %



Intervall for sannsynlighet for mistlighold i %	2020				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Utenom balanseposter	
0 % - 1 %	-	-	-	-	0,0 %
1 % - 2 %	-	3 151	239	3 390	0,2 %
2 % - 3 %	-	21 126	-	21 126	1,2 %
3 % - 5 %	-	-	-	-	0,0 %
5 % - 10 %	-	-	-	-	0,0 %
10 % - 40 %	1 455 488	-	-	1 455 488	80,5 %
40 % - 100 %	787 895	-	-	787 895	43,6 %
Totalt	2 243 383	24 278	239	2 267 900	100,0 %

Utlån 2021 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Garanti fra andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	Utenom balanseposter	Brutto Utlån	Utenom balanseposter
581 870	374 930	1 203 488	2 130 705

Utlån 2020 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Garanti fra andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	Utenom balanseposter	Brutto Utlån	Utenom balanseposter
698 757	431 823	1 109 535	1 835 088

Utlån hvor garanti fra NorgesGruppen-konsernet er stilt som sikkerhet, har over 50% av utlånene ytterligere sikkerhet i form av pant i eiendom, aksjer, driftstilbehør, kundefordringer eller kausjoner.



Note 5, Driftsmidler

	Kontor- maskiner og Inventar	Aktiverte prosjekt- kostnader	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2021	134	14 993	15 126
Årets tilgang	47	0	47
Årets avgang	0	-409	-409
Anskaffelseskost 31.12.2021	181	14 584	14 764
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2021	27	5 015	5 042
Årets avskrivninger	29	4 448	4 477
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2021	56	9 463	9 519
Bokført verdi 31.12.2021	125	5 120	5 246
Anskaffelseskost 01.01.2020	56	-	56
Årets tilgang	78	14 993	15 070
Anskaffelseskost 31.12.2020	134	14 993	15 126
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2020	17	-	17
Årets avskrivninger	10	5 015	5 025
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2020	27	5 015	5 042
Bokført verdi 31.12.2020	107	9 978	10 085
Økonomisk levetid (år)	3-7 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Note 6, Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte mm.

	2021	2020
Lønn	8 642	6 959
Arbeidsgiveravgift	1 722	1 352
Pensjonskostnader	329	248
Andre personalkostnader	411	1 324
Sum	11 103	9 883

Antall sysselsatte årsverk 12 10

Lån til ansatte

Selskapet har ikke lån til ansatte.

Ytelser til ledende personer

Daglig leder har mottatt kr 578 147 i lønn og kr 644 i andre godtgjørelser. Daglig leder inngår i selskapets kollektive pensjonsordning. Det er ikke gitt lån til daglig leder.

Styrehonorar

Det er utbetalt kr 167 500 i godtgjørelse til styrets medlemmer.

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

Honorarer til selskapets revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	315	140
Andre attestasjonstjenester	210	32
Andre tjenester	55	0
SUM	579	172

Note 7, Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital

Pr. 31. desember 2021 består selskapets aksjekapital av 1 000 aksjer, hver pålydende kr 2 438 100, samlet pålydende kr 2 438 100 000.

Samtlige aksjer eies av NorgesGruppen Finans Holding AS.

Note 8, Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	2 438 100	17 600	5 406	57 803	2 518 909
Årets endring i egenkapital:					
Årsresultat		0	0	0	-13 062
Egenkapital 31.12.2021	2 438 100	17 600	5 406	44 741	2 505 847



Note 9, Kapitaldekning

Finansieringsforetaket skal til enhver tid ha en ansvarlig kapitaldekning som utgjør minst åtte prosent av bereningsgrunnlaget for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

(Tall i 1000 NOK)

	2021	2020
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	2 438 100	2 438 100
Overkurs	17 600	17 600
Annen egenkapital	50 147	63 209
Ren kjernekapital	2 505 847	2 518 909
Annen godkjent kjernekapital	-	-
Kjernekapital	2 505 847	2 518 909
Tilleggskapital	-	-
Ansvarlig kapital	2 505 847	2 518 909
	Sum	Sum
	berenings-	berenings-
	grunnlag	grunnlag
Beregningsgrunnlag		
Institusjoner (20 %)	183 344	182 421
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	2 254	2 160
Stater og sentralbanker (100 %)	21	13
Foretak (100 %)	1 310 463	1 299 230
Massemarkedsengasjement (75 %)	306 493	246 511
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	56 052	-
Høyrisiko-engasjementer (150 %)	260 041	578 431
Øvrige engasjementer (100 %)	5 335	10 189
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko, motparts- og forringelsesrisiko og for transaksjoner som ikke er avsluttet	2 124 002	2 318 955
Operasjonell risiko	152 951	179 749
Sum beregningsgrunnlag	2 276 954	2 498 704
Ansvarlig kapital i %	110,05 %	100,81 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	182 156	199 896
Ansvarlig kapital over 8 %	2 323 691	2 319 013
Bufferkrav		
Bevsningsbuffer (2,5 %)	53 814	62 468
Systemrisikobuffer (3 %)	64 577	74 961
Motsyklisk buffer (1 %) (2,5 % i 2019)	21 526	24 987
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	139 916	162 416
Minstekrav til ren kjernekapital, 12,5 %	284 619	312 338
Tilgjengelig ren kjernekapital	2 221 228	2 206 571
	2 505 847	2 518 909

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 forsikrings-selskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Tilskuddet utgjør fra 3 til 8 % av pensjonsgrunnlaget. 20 ansatte omfattes av ordningen. Kostnadsført tilskudd inngår i lønnskostnaden og utgjør TNOK 329 (TNOK 248 i 2020). Se note for lønnskostnader.



Note 11, Mellomværende med selskap i samme konsern

	Utlån	
	2021	2020
Foretak i samme konsern	700 000	720 000
Sum	700 000	720 000

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsern	4 101	9 374	171 645	179 810
Sum	4 101	9 374	171 645	179 810

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

	2021	2020
Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt		
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	171 645	179 810
Sum	171 645	179 810

NorgesGruppen Finans AS har gjeld til NorgesGruppen ASA i danske kroner. Beløpet i danske kroner utgjør TDKK 127 788. Gjennomsnittlig rente utgjør 1,5 %. Selskapet har en trekkfasilitet i NG ASA med forfall 18.10.2032 med ubenyttet trekkramme på TNOK 328 355. Selskapets likviditet ansees som svært god.

Note 13, Poster utenom balansen

	2021	2020
Garantiansvar		
Lånegarantier	323 338	327 688
Ubenyttet ramme utlån	51 592	101 449
Ubenyttet kreditt kredittkort	2 130 705	1 838 763
Sum	2 505 635	2 267 900

Selskapet inngår i skattetrekksgarantien til NorgesGruppen.

Note 14, Provisjonsinntekter

	2021	2020
Kredittformidling	299	248
Betalingsformidling	38 820	22 504
Sum provisjonsinntekter	39 119	22 752



Note 15, Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	-4 354	-1
Andre poster	0	-619
Skattekostnad ordinært resultat	-4 354	-619
Beregning av årets skattegrunnlag	2021	2020
Regnskapsmessig resultat før skatt	-17 416	-17 416
Endring i midlertidige forskjeller	5	3
Permanente forskjeller	0	144
Årets skattegrunnlag	-17 412	-17 269
Betalbar skatt	0	0
Midlertidige forskjeller	2021	2020
Driftsmidler	-1	4
Underskudd til fremføring	-17 412	0
Netto midlertidige forskjeller	-17 413	4
Netto utsatt skattefordel / forpliktelse i balansen	-4 353	1
Endringer i utsatt skatt	2021	2020
Balanse 1.1	1	2
Innregnet mot resultat	-4 354	-1
Balanse 31.12	-4 353	1
Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i forventet fremtidig inntjening. NorgesGruppen Finans AS er finansskattepliktig. Det er benyttet en skattesats på 25 %.		
	2021	2020
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats		
Regnskapsmessig resultat før skatt	-17 416	-2 621
Forventet skatt etter nominell skattesats	-4 354	-655
Permanente forskjeller	0	36
Sum skattekostnad	-4 354	-619
Effektiv skattesats	25,0 %	23,6 %

Note 16, COVID-19

Tiltakene som er iverksatt av myndighetene for å redusere spredning av Covid-19 har påvirket hele næringslivet. 2021 har vært nok et krevende år for selskapet på grunn av mindre bruk av betalingskort og lavere renteinntekter for finansvirksomheten.



NorgesGruppen Finans AS Årsberetning 2021

VIRKSOMHETENS ART

NorgesGruppen Finans AS sin virksomhet er kredittytting og garantistillelse ved finansiering av annen enn egen virksomhet. Det tilbys også betalingskort med 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 Visa) som kan benyttes som betalingsmiddel alle steder som aksepterer Visa-kort.

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 2021 og selskapets strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

ARBEIDSMILJØ

Sykefraværet i selskapet er 5,2% (5,8 % i 2020). Det arbeides med å opprettholde lavt sykefravær. Det er ikke rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har forårsaket betydelige skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og 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 20 ansatte i selskapet per 31.12.2021, fordelt på 14 kvinner og 6 menn. Styret består av 1 mann og 2 kvinner.

YTRE MILJØ

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskap et rettviseende bilde av selskapets virksomhet, stilling og resultat av driften for 2021. Det har heller ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Årsresultatet for selskapet ble TNOK -13 062 (TNOK -2 002 i 2020). Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet utgjorde TNOK 9 880 (TNOK -76 667 i 2020).

Totalkapitalen ved utgangen av året for selskapet var TNOK 2 695 506 (TNOK 2 719 930 i 2020). Egenkapitalandelen per 31.12.2021 utgjorde 93,0 % (92,6 % i 2020).

Selskapets likviditetssituasjon anses å være god.



Tiltakene som er iverksatt av myndighetene for å redusere spredning av Covid-19 har påvirket hele næringslivet. 2021 har vært et år for selskapet med mindre bruk av betalingskort, og lavere renteinntekter for finansvirksomheten.

FINANSIELL RISIKO

Kredittrisiko

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

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, men har ikke åpne valutaposisjoner eller tilhørende risiko knyttet til valutasingninger mot andre valutaer enn norske kroner. Valutarisikoene anses å være minimal.

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 31.12.2020 avsatt TNOK 14 119 for forventet tap, hovedsakelig for Trumf Visa kredittkort og bedriftskortet. I 2021 konstaterte selskapet tap på totalt TNOK 665, og de fleste fordringene i mislighold inndrives aktivt. Selskapets tapsavsetninger per 31.12.2021 er TNOK 19 623. Økningen i tapsavsetningen skyldes i hovedsak økt utlån på Trumf Visa kredittkort og flere kredittkorkunder i Steg 3 (økt mislighold).

FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets utvikling følger NorgesGruppen-konsernets langsiktige planer. Selskapet påvirkes av de markedsmessige forhold innenfor dagligvarebransjen og den generelle økonomiske utvikling i Norge.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

- Overført fra annen egenkapital TNOK -13 062
- Totalt disponert TNOK -13 062



Oslo, 22. mars 2022
I styret for NorgesGruppen Finans AS

Mette Lier
Styrets leder

Odd Birkenes
Styremedlem

Borghild Holen
Styremedlem

Annichen Fladager
Adm. direktør



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i NorgesGruppen Finans AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert NorgesGruppen Finans AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo DokumentID: SHYXH-T1K00-U3W01-TFQPJ-XYEN3-ZPE7U



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
NorgesGruppen Finans AS

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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 regnskapet, 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 22. mars 2022
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: SHYXH-T1K00-U3W01-TFQPJ-XEN3-ZPE7U



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."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 85.165.xxx.xxx

2022-03-29 14:30:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 5H1XHH-T1K00-U3W01-TFQPJ-X7EN3-ZPE7U

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>