



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	920 341 659
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NORGESGRUPPEN FINANS HOLDING AS
Forretningsadresse:	Karenslyst allé 12 0278 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

### 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, 30.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		13 000	21 000
Øvrige renteinntekter		2 617 000	902 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>2 630 000</b>	<b>923 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>2 630 000</b>	<b>923 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</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>			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Lønn og andre personalkostnader	7	867 000	805 000
<b>Andre driftskostnader</b>	7	<b>134 000</b>	<b>131 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>1 629 000</b>	<b>-13 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	16	358 000	-3 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>1 271 000</b>	<b>-10 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>1 271 000</b>	<b>-10 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>1 271 000</b>	<b>-10 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		6 922 000	5 288 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>6 922 000</b>	<b>5 288 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	6	2 572 908 000	2 572 908 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	16	0	3 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>3 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 579 830 000</b>	<b>2 578 199 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</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	2021	2020
<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	15	466 000	105 000
<b>Avsetninger</b>			
Andre avsetninger		5 000	6 000
Sum avsetninger		5 000	6 000
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>471 000</b>	<b>111 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	8,9	2 578 100 000	2 578 100 000
Sum innskutt egenkapital		2 578 100 000	2 578 100 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	1 258 000	-12 000
Sum opptjent egenkapital		1 258 000	-12 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 579 358 000</b>	<b>2 578 088 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 579 829 000</b>	<b>2 578 199 000</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		213 000	3 304 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		39 643 000	43 636 000
Øvrige renteinntekter		2 617 000	1 126 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>42 473 000</b>	<b>48 066 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		3 557 000	0
Øvrige rentekostnader		2 585 000	4 383 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>6 142 000</b>	<b>4 383 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>36 331 000</b>	<b>43 683 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	39 119 000	22 752 000
<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		157 000	-34 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>157 000</b>	<b>-34 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	7,11	11 971 000	10 687 000
<b>Andre driftskostnader</b>	7	<b>68 691 000</b>	<b>38 713 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	5	-13 523 000	5 025 000
Nedskrivninger	5	18 000 000	18 000 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på</b>		<b>-4 477 000</b>	<b>-23 025 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>ikke-finansielle eiendeler</b>			
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	4	6 254 000	14 609 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>6 254 000</b>	<b>14 609 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	16	-3 996 000	-622 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>-11 790 000</b>	<b>-20 011 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-11 790 000</b>	<b>-20 011 000</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>-11 790 000</b>	<b>-20 011 000</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		923 294 000	917 025 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>923 294 000</b>	<b>917 025 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	4	1 769 265 000	1 797 239 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>1 769 265 000</b>	<b>1 797 239 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	5,18	94 269 000	89 918 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	5	5 246 000	10 084 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>5 246 000</b>	<b>10 084 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		271 000	869 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>271 000</b>	<b>869 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 792 345 000</b>	<b>2 815 135 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12,13	175 341 000	180 947 000



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>175 341 000</b>	<b>180 947 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	15	2 381 000	1 826 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved utsatt skatt	16	0	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		3 529 000	3 066 000
Andre avsetninger		8 880 000	15 291 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>12 409 000</b>	<b>18 357 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>190 131 000</b>	<b>201 130 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	8,9	2 578 100 000	2 578 100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 578 100 000</b>	<b>2 578 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	24 113 000	35 905 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>24 113 000</b>	<b>35 905 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 602 213 000</b>	<b>2 614 005 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 792 344 000</b>	<b>2 815 135 000</b>



# 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 Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert NorgesGruppen Finans Holding AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet 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, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets 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 og konsernet 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

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 Dokumentnøkkel: CDS7K-JCCOS-3XTKL-S3TFJ-0I82X-NOUL7



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
NorgesGruppen Finans Holding AS

- 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 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 og konsernets 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 og konsernets 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Penneo Dokumentnøkkel: CDS7K-JCCOS-3XTKL-S3TFJ-0I8ZX-NOUL7



**Deloitte.**

side 3  
Uavhengig revisors beretning -  
NorgesGruppen Finans Holding AS

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 Dokumentnøkkel: CDS7K-JCCOS-3XTKL-S3TFJ-0I8ZX-N0UL7



# 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: CDS7K-JCCOS-3XTKL-S3TFJ-0I82X-N0UL7

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>



## NorgesGruppen Finans Holding AS Årsberetning 2021

### **VIRKSOMHETENS ART**

NorgesGruppen Finans Holding konsern består av morselskapet NorgesGruppen Finans Holding AS og datterselskapet NorgesGruppen Finans AS. Konsernets virksomhet er kredittytning 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.

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

### **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 soliditet og konsernets resultater for 2021, samt strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

### **FORSKNING OG UTVIKLING**

Selskapet driver ikke egen forskning og utvikling.

### **ARBEIDSMILJØ/LIKESTILLING**

Det er ingen ansatte i NorgesGruppen Finans Holding AS. Administrerende direktør og øvrige ansatte er ansatt i NorgesGruppen Finans AS.

Styret består av 2 kvinner og 4 menn.

### **YTRE MILJØ**

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø i betydelig grad.

### **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 2021 for morselskapet ble TNOK 1 270 (TNOK -9 i 2020) mens det for konsernet ble TNOK -11 792 (TNOK -20 011 i 2020). Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for morselskapet utgjorde TNOK 1 634 (TNOK -6 i 2020), mens det for konsernet utgjorde TNOK 17 925 (TNOK -75 533 i 2020).



Totalkapitalen ved utgangen av året for morselskapet var TNOK 2 579 830 (2 578 198 i 2020) og for konsernet TNOK 2 792 344 (2 815 135 i 2020). Egenkapitalandelen pr 31.12.2021 utgjorde for morselskapet 100 % (100 % i 2020) og for konsernet 93,2% (92,9 % i 2020).

Konsernets 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 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. Konsernet 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 konsernet opprettholder en solid likviditet. Konsernets likviditet er god, og styret vurderer derfor at konsernet har lav likviditetsrisiko.

### Valutarisiko

Konsernet har utlån og innlån i utenlandsk valuta, men har ikke åpne valutaposisjoner eller tilhørende risiko knyttet til valutasingninger mot andre valutaer enn norske kroner. Valutarisikoen 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 konsernets utlån og innlån skjer til ulike rentebetingelser, løpetider og reguleringstidspunkter. Konsernet 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 i NorgesGruppen Finans AS har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko som behandles i styret minimum årlig. Operasjonell risiko vurderes å være lav.

### Risiko for tap på utlån

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

## FREMTIDIG UTVIKLING

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



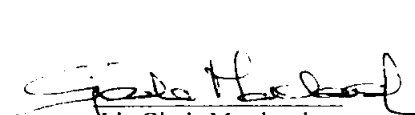
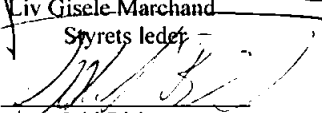
### ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

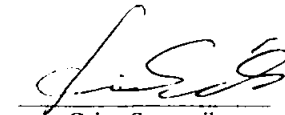
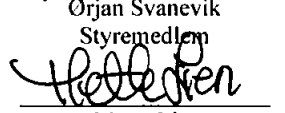
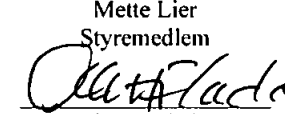
Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

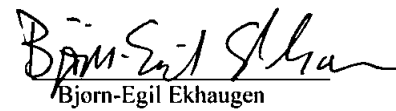
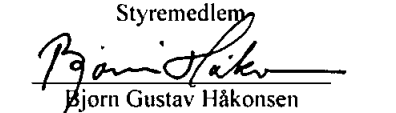
- Overført fra annen egenkapital TNOK -11 792
- Totalt disponert TNOK -11 792

Oslo, 22. mars 2022

I styret for NorgesGruppen Finans Holding AS

  
Liv Gisele Marchand  
Styrets leder  
  
Odd Birkenes  
Styremedlem

  
Ørjan Svanevik  
Styremedlem  
  
Mette Lier  
Styremedlem  
  
Annichen Fladager  
Adm. direktør

  
Bjørn-Egil Ekhaugen  
Styremedlem  
  
Bjørn Gustav Håkonsen  
Styremedlem



**Årsregnskap 2021**  
**for**  
**NorgesGruppen Finans Holding AS**





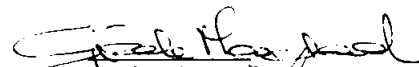




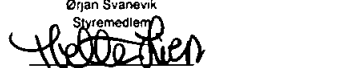
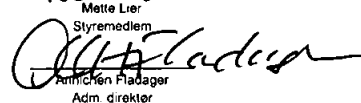
## NorgesGruppen Finans Holding AS Balanse


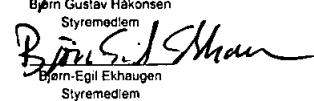
(Alle tall i 1000 NOK)

MOR		Note	EGENKAPITAL OG GJELD	KONSERN	
2020	2021			Note	2021
			<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>		
0	0		Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	12, 13	175 341
0	0		<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<b>180 947</b>
			<b>Annen gjeld</b>		
105	466	15	Annen gjeld	15	2 381
105	466		<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 826</b>
			<b>Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter</b>		
0	0		Utsatt skatt	16	0
0	0		Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter		3 029
6	5		Andre avsetninger		15 291
6	6		<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>18 357</b>
			<b>Innskutt egenkapital</b>		
2 578 100	2 578 100	8, 9	Selskapskapital	8, 9	2 578 100
2 578 100	2 578 100		<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 578 100</b>
			<b>Opptjent egenkapital</b>		
-12	1 258	9	Annen egenkapital	9	24 113
-12	1 258		<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>35 905</b>
			<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 602 213</b>
2 578 088	2 579 358		<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 614 005</b>
2 578 198	2 579 830				<b>2 792 344</b>
					<b>2 815 135</b>

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

  
Liv Gisele Marchand  
Styrets leder  
  
Odd Birkenes  
Styremedlem

  
Ørjan Svanevik  
Styremedlem  
  
Mette Lier  
Styremedlem  
  
Annichen Fladager  
Adm. direktør

  
Bjørn Gustav Håkonsen  
Styremedlem  
  
Bjørn-Egil Ekhaugen  
Styremedlem



## NorgesGruppen Finans Holding AS

(Alle tall i 1000 NOK)

MOR			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
		<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
-12	1 629	Resultat før skattekostnad	-15 788	-20 633
0	0	Periodens betalte skatter	0	-20 719
0	0	Ordinære avskrivninger	4 477	5 025
0	0	Nedskrivning	0	18 000
0	0	Endring utlån	27 975	-62 766
0	0	Endring i nedskrivning på utlån til og fordringer på kunder	463	3 066
6	6	Endring i andre tidsavgrensingsposter	798	2 495
<u>-6</u>	<u>1 634</u>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<u>17 925</u>	<u>-75 533</u>
		<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
		Innbetalinger ved salg av vange driftsmidler	409	
0	0	Utbetalinger ved kjøp av vange driftsmidler og aktiverte prosjektkostnader	-47	-15 070
<u>0</u>	<u>0</u>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<u>362</u>	<u>-15 070</u>
		<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	-6 411	14 016
0	0	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-5 607	-58 940
		Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-10 000
751	0	Innbetaling av konsernbidrag	0	751
<u>751</u>	<u>0</u>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<u>-12 018</u>	<u>-54 172</u>
745	1 634	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	6 269	-144 776
<u>4 543</u>	<u>5 288</u>	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>917 025</u>	<u>1 061 801</u>
<u>5 288</u>	<u>6 922</u>	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>923 294</u>	<u>917 025</u>



## NorgesGruppen Finans Holding konsern Noter til regnskapet 2021

### Note 1, Regnskapsprinsipper

NorgesGruppen Finans Holding sitt årsregnskap og konsernregnskap 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, utlån- og garantiporteføljene. 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 misligholde engasjementer

Et lån anses misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte 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 ellers 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 tapføres hele engasjementet.

##### 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.

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

Nedskrivninger på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjementet er identifisert. Konsernet 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 underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon 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 pensjonsuttak.



## 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.

Morselskapet NorgesGruppen Finans Holding AS benytter ordinær skattesats på 22 %  
Datterselskapet NorgesGruppen Finans AS er finansskattepliktig. For dette selskapet benyttes en skattesats på 25 %.

## Valuta

Balanseposter 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

Konsernregnskapet omfatter morselskapet NorgesGruppen Finans Holding og datterselskapet NorgesGruppen Finans AS. Interne transaksjoner og mellomværende med selskapene i konsernet blir eliminert.

## 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 intergarantien fra andre selskaper i NorgesGruppen ansees kreditrisikoen på utstedte lån og garantier som lav, men foretaket har en høy kreditrisiko 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.

Bedriftskort-søknader 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. Kreditrammen fornyes hvert år. Konsernet er i hovedsak egenkapitalfinansiert. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav.

### Valutarisiko

Konsernet 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

Datterselskapet 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 betalingsløsning til personmarkedet i samarbeid med Trumf AS.

Konsernet er finansiert med aksjekapital fra NorgesGruppen ASA.



## Note 4, Utlån til og fordringer på kunder

Konsernet tilbyr finansiering i form av kredittutlysning 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 kjøpeavtale eller franchiseavtale, og Trumf Visa kredittkort med kreditt til personmarkedet.

### KONSERN

Utlån til og fordringer på kunder	31.12.2021	31.12.2020
Brutto utlån	1 323 597	1 418 547
Brutto utestående øvrige rammer (kredittkort)	461 761	389 745
<b>Brutto utlån</b>	<b>1 785 358</b>	<b>1 808 292</b>
Nedskrivning på utlån (kredittkort)	16 094	11 053
Nedskrivning på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	3 529	3 066
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1 765 735</b>	<b>1 794 173</b>
<b>Mislighold og tap</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Brutto misligholdte utlån	9 802	3 885
Nedskrivning på utlån (steg 3)	4 671	2 150
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>5 131</b>	<b>1 735</b>
Nedskrivning på utlån i steg 1 og steg 2	14 952	11 969

Nedskrivning på utlån er basert på en forventet kredit tapsmodell (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 anses 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, ellersom 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.

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

### KONSERN

		Steg			Brutto kreditteksponering	Tapsavsetninger			Sum
		Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
2021	Brutto utlån	1 306 754	-	-	1 306 754	64	-	-	1 306 690
	Brutto utestående øvrige rammer (be)	452 267	16 535	9 802	478 605	10 181	1 183	4 666	462 574
	Garantiansvar og ubenyttede rammer	2 475 891	28 948	796	2 505 635	3 498	26	5	2 502 106
	Sum balanseført	1 759 021	16 535	9 802	1 785 358	13 743	1 210	4 671	1 765 735
	Sum utenom balanse	2 475 891	28 948	796	2 505 635	-	-	-	2 505 635
2020	Brutto utlån	1 417 222	-	-	1 417 222	69	-	-	1 417 154
	Brutto utestående øvrige rammer (be)	375 646	11 539	3 885	391 069	8 070	785	2 129	380 085
	Garantiansvar og ubenyttede rammer	2 242 394	24 278	239	2 266 910	2 829	217	20	2 263 844
	Sum balanseført	1 792 869	11 539	3 885	1 808 292	10 967	1 002	2 150	1 794 173
	Sum utenom balanse	2 242 394	24 278	239	2 266 910	-	-	-	2 266 910



## Utvikling i tapsavsetninger og total kredittesporing

### Brutto utlån

#### Brutto kredittesporing 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 kredittesporing 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	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	97	-117	-20
Endring som følge av overgang fra steg 2 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	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	4	-91	-88
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	1	-	-105	-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	28 848	796	2 505 535



## 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	1	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
<b>Utgående beholdning per 31.12.2021</b>	<b>3 498</b>	<b>26</b>	<b>5</b>	<b>3 529</b>



## 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	75,7 %
1 % - 2 %	378 628	-	-	378 628	21,2 %
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 %
<b>Totalt</b>	<b>1 759 021</b>	<b>16 535</b>	<b>9 802</b>	<b>1 785 358</b>	<b>100,0 %</b>

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2021			2020	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Utenom balanseposter	
0 % - 1 %	770 073	-	-	770 073	30,7 %
1 % - 2 %	1 672 194	-	-	1 672 194	66,7 %
2 % - 3 %	60	26 465	-	26 525	1,1 %
3 % - 5 %	33 563	-	698	34 261	1,4 %
5 % - 10 %	-	2 370	99	2 468	0,1 %
10 % - 40 %	-	-	-	-	0,0 %
40 % - 100 %	-	113	-	113	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>2 475 891</b>	<b>28 948</b>	<b>796</b>	<b>2 505 635</b>	<b>100,0 %</b>

sannsynligh 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 %
<b>Totalt</b>	<b>1 794 010</b>	<b>11 539</b>	<b>2 743</b>	<b>1 808 292</b>	<b>100,0 %</b>

Intervall for sannsynlighet mislighold i	2020			2020	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Utenom balanseposter	
0 % - 1 %	-	-	-	-	0,0 %
1 % - 2 %	-	3 151	239	3 390	0,1 %
2 % - 3 %	-	21 126	-	21 126	0,9 %
3 % - 5 %	-	-	-	-	0,0 %
5 % - 10 %	-	-	-	-	0,0 %
10 % - 40 %	1 455 488	-	-	1 455 488	64,2 %
40 % - 100 %	787 895	-	-	787 895	34,7 %
<b>Totalt</b>	<b>2 243 383</b>	<b>24 278</b>	<b>239</b>	<b>2 267 900</b>	<b>100,0 %</b>

## Utlån 2021 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Garanti fra andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	nom balansepo	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	nom balansepo	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, kundeordringer eller kausjoner



## Note 5, Driftsmidler

### KONSERN

	Kontor- maskiner og inventar	Aktiverte prosjekt- kostnader	Sum driftsmidler	Goodwill
Anskaffelseskost 01 01 2021	134	14 993	15 126	107 916
Årets tilgang	47	0	47	-
Årets avgang		-409	-409	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>181</b>	<b>14 584</b>	<b>14 764</b>	<b>107 916</b>
Akk. av- og nedskrivninger 01 01 2021	27	5 015	5 042	18 000
Årets avskrivninger	29	4 448	4 477	-
<b>Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>56</b>	<b>9 463</b>	<b>9 519</b>	<b>18 000</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>125</b>	<b>5 120</b>	<b>5 245</b>	<b>89 916</b>
Anskaffelseskost 01 01 2020	56	0	56	107 916
Årets tilgang	78	14 993	15 070	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>	<b>134</b>	<b>14 993</b>	<b>15 126</b>	<b>107 916</b>
Akk. av- og nedskrivninger 01 01 2020	17	0	17	-
Årets avskrivninger	10	5 015	5 025	-
<b>Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2020</b>	<b>27</b>	<b>5 015</b>	<b>5 042</b>	<b>-</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2020</b>	<b>107</b>	<b>9 978</b>	<b>10 085</b>	<b>107 916</b>

Økonomisk levetid (år)	3-5 år	3-5 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Ingen

### Nedskrivningsvurderinger

Goodwill med ubestemt levetid avskrives ikke, men skal årlig teste for mulig verdifall, og ved indikasjon på verdifall Goodwillen har oppstått gjennom oppkjøp. Det ble besluttet å nedskrive goodwill med TNOK 18 000 i 2020.

## Note 6, Investering i datterselskap

Konsernet består av morselskapet NorgesGruppen Finans Holding AS og datterselskapet NorgesGruppen Finans AS

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemmeandel	Resultat	Egenkapital
NorgesGruppen Finans AS	Ostø	100 %	-13 062	2 505 847

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

MOR			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
709	758	Lønn	9 400	7 668
93	107	Arbeidsgiveravgift	1 829	1 445
0	0	Pensjonskostnader	329	248
3	3	Andre personalkostnader	414	1 327
<b>805</b>	<b>867</b>	<b>Sum</b>	<b>11 971</b>	<b>10 687</b>

Antall sysselsatte årsverk 12 10

### Lån til ansatte

Selskapet har ikke lån til ansatte

### Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt lønn, pensjon eller andre godtgjørelser til daglig leder  
Det er ikke gitt lån til daglig leder

### Styreonorar

Det er utbetalt kr 757 500 i godtgjørelse til styrets medlemmer  
Det er ikke gitt lån til styrets medlemmer.

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

MOR		KONSERN		
2020	2021	Honorarer til selskapets revisor	2021	2020
26	54	Lovpålagt revisjon	368	166
0	0	Andre attestasjonstjenester	210	32
0	0	Andre tjenester	55	0
<b>26</b>	<b>54</b>	<b>SUM</b>	<b>633</b>	<b>198</b>



## Note 8, Aksjekapital og aksjonærinformasjon

### Aksjekapital

Pr. 31. desember 2021 består selskapets aksjekapital av 1 000 aksjer, hver pålydende kr 2 578 100, samlet pålydende kr 2 578 100 000.

Samtlige aksjer eies av NorgesGruppen ASA.

## Note 9, Egenkapital

### KONSERN

	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	2 578 100	35 905	2 614 005
<b>Årets endring i egenkapital:</b>			
Årsresultat	0	-11 792	-11 792
Egenkapital 31.12.2021	2 578 100	24 113	2 602 213

### MOR

	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	2 578 100	-12	2 578 088
<b>Årets endring i egenkapital:</b>			
Årsresultat	0	1 270	1 270
Egenkapital 31.12.2021	2 578 100	1 258	2 579 358



## Note 10, Kapitaldekning

Finansieringsforetaket skal til enhver tid ha en ansvarlig kapitaldekning som utgjør minst åtte prosent av beregningsgrunnlaget for kreditt-, markedsrisiko og operasjonell risiko

### KONSERN

	2021	2020
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Aksjekapital	2 578 100	2 578 100
Annen egenkapital	24 138	24 113
Immaterielle eiendeler	-89 916	-89 916
<b>Ren kjemekapital</b>	<b>2 512 322</b>	<b>2 512 297</b>
Annen godkjent kjernekapital	0	0
<b>Kjemekapital</b>	<b>2 512 322</b>	<b>2 512 297</b>
Tilleggskapital	0	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>2 512 322</b>	<b>2 512 297</b>
	<b>Sum</b>	<b>Sum</b>
	<b>beregnings</b>	<b>beregnings</b>
	<b>grunnlag</b>	<b>grunnlag</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>		
Inklusjoner (20 %)	184 728	183 478
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	2 254	2 160
Stater og sentralbanker (100 %)	21	13
Foretak (100 %)	1 310 463	1 299 263
Massemarkedsengasjement (75 %)	306 493	246 511
Partisikkerhet i eiendom (100 %)	56 052	0
Høyrisikoengasjementer (150 %)	260 041	578 431
Øvrige engasjementer (100 %)	5 335	10 189
<b>Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko og for transaksjoner som ikke er avsluttet</b>	<b>2 125 387</b>	<b>2 320 046</b>
Operasjonell risiko	152 951	179 749
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 278 338</b>	<b>2 499 795</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>110,27 %</b>	<b>100,50 %</b>
<b>Minstekrav til ansvarlig kapital</b>	<b>182 267</b>	<b>199 984</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8 %</b>	<b>2 330 055</b>	<b>2 312 314</b>
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	56 958	62 495
Systemrisikobuffer (3 %)	68 350	74 994
Motsyklisk buffer (1 %) (2,5 % i 2019)	22 783	24 598
<b>Sum bufferkrav til ren kjemekapital</b>	<b>148 092</b>	<b>162 487</b>
<b>Minstekrav til ren kjemekapital, 12,5 %</b>	<b>284 792</b>	<b>312 474</b>
<b>Tilgjengelig ren kjemekapital</b>	<b>2 227 530</b>	<b>2 199 823</b>
	<b>2 512 322</b>	<b>2 512 297</b>

## Note 11, Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

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

Konsernet 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 i 2021 (TNOK 248 i 2020). Se note for lønnskostnader



## Note 12, Mellomværende med selskap i samme konsern

### KONSERN

	Utlån	
	2021	2020
Føretak i samme konsern	700 000	720 000
<b>Sum</b>	<b>700 000</b>	<b>720 000</b>

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Føretak i samme konsern	4 101	9 374	171 645	179 810
<b>Sum</b>	<b>4 101</b>	<b>9 374</b>	<b>171 645</b>	<b>179 810</b>

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 13, Langsiktig Gjeld / Avdragsstruktur langsiktig gjeld

### KONSERN

	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
<b>Sum</b>	<b>171 645</b>	<b>179 810</b>

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 trekkfasitet i NG ASA med forfall 18 10 2032 med ubenyttet trekkramme på TNOK 328 355. Selskapets likviditet ansees som svært god.

## Note 14, Poster utenom balansen

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

Selskapene i konsernet inngår i skattetrekksgarantien til NorgesGruppen.



## Note 15, Provisjonsinntekter

### KONSERN

	2021	2020
Kredittformidling	299	248
Betalingsformidling	38 820	22 504
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>39 119</b>	<b>22 752</b>

## Note 16, Skattekostnad

MOR			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
<b>Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet</b>				
0	356	Betalbar skatt	356	0
-3	3	Endring utsatt skatt	-4 351	-3
0	0	Skatt av konsernbidrag	0	0
0	0	Andre poster	0	-619
-3	358	<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>-3 996</b>	<b>-622</b>
<b>Beregning av årets skattegrunnlag</b>				
-12	1 629	Regnskapsmessig resultat før skatt	-15 788	-20 633
12	0	Endring i midlertidige forskjeller	5	3
0	0	Permanente forskjeller	0	18 144
0	-12	Benyttet fremførbart underskudd		
0	1 617	<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-15 783</b>	<b>-2 487</b>
0	0	Betalbar skatt	0	0
<b>Midlertidige forskjeller</b>				
0	0	Driftsmidler	-1	4
-12	0	Fremførbart underskudd og godtgjørelse av mottatt utbytte	-17 412	-12
-12	0	<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-17 413</b>	<b>-8</b>
-3	0	<b>Netto utsatt skattefordel / forpliktelse i balansen</b>	<b>-4 353</b>	<b>-2</b>
<b>Endringer i utsatt skatt</b>				
0	-3	Balanse 1.1	-2	2
-3	3	Innregnet mot resultat	-4 351	-4
-3	0	<b>Balanse 31.12</b>	<b>-4 353</b>	<b>-2</b>
Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i forventet fremtidig inntjening				
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>				
-12	1 629	Regnskapsmessig resultat før skatt	-15 788	-20 633
-3	358	Forventet skatt etter nominell skattesats	-3 996	-4 618
0	0	Permanente forskjeller	0	3 996
0	0	Andre poster	0	0
-3	358	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-3 996</b>	<b>-622</b>
22 %	22 %	Effektiv skattesats	25 %	3 %

Endringen i effektiv skattesats fra 2020 til 2021 skyldes permanente forskjeller og nedskrivning goodwill

## Note 17, COVID-19

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