Årsregnskap 2025

for

NorgesGruppen Finans AS

NorgesGruppen Finans AS
Resultatregnskap

(Alle tall i 1000 NOK)	Note	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		46 973	60 419
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		89 670	82 556
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31	–
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**136 675**	**142 975**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		5 269	3 844
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**5 269**	**3 844**
Netto renteinntekter		**131 406**	**139 131**
Provisjonsinntekter			
Garantiprovisjon	14	9 067	7 723
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14	66 118	58 937
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		**75 185**	**66 660**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		404	59
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		**404**	**59**
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	7	11 999	11 192
Pensjoner	7,10	646	587
Sosiale kostnader	7	2 030	1 964
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		**14 675**	**13 743**
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	6	66 108	62 963
Sum andre driftskostnader		**66 108**	**62 963**
Avskrivninger av varige driftsmidler			
Avskrivninger		182	41
Sum avskrivninger av varige driftmidler		**182**	**41**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	5	14 601	17 101
Sum tap på utlån, garantier m.v.		**14 601**	**17 101**
Resultat før skatt		**111 429**	**112 001**
Skattekostnad	**15**	**27 849**	**28 176**
Resultat for regnskapsåret		**83 580**	**83 825**
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		83 580	83 825
Overført til/fra annen egenkapital		–	–
Sum disponeringer		**83 580**	**83 825**

NorgesGruppen Finans AS
Balanseoppstilling

(Alle tall i 1000 NOK)

EIENDELER	Note	2025	2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		570 633	696 989
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**570 633**	**696 989**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,12	2 275 588	2 178 140
Nedskrivninger på utlån	5	(29 922)	(34 252)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**2 245 666**	**2 143 887**
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	6	773	954
Sum varige driftsmidler		**773**	**954**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		2 227	916
Sum andre eiendeler		**2 227**	**916**
SUM EIENDELER		**2 819 299**	**2 842 747**

NorgesGruppen Finans AS
Balanseoppstilling

(Alle tall i 1000 NOK)

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12	163 370	197 755
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**163 370**	**197 755**
Annen gjeld			
Betalbar skatt	15	27 856	28 133
Utbytte		83 580	83 825
Annen gjeld		15 674	3 951
Sum annen gjeld		**127 109**	**115 909**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		**–**	**695**
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		74	59
Utsatt skatt	15	36	42
Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	5	13 926	10 837
Andre avsetninger		8 939	11 605
Sum avsetninger		**22 975**	**22 542**
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		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	44 741
Sum opptjent egenkapital		**44 741**	**44 741**
Sum egenkapital		**2 505 848**	**2 505 848**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**2 819 299**	**2 842 747**

Oslo, 23. mars 2026
I styret for NorgesGruppen Finans AS

Mette Lier
Styrets leder

Odd Birkenes
Styremedlem

Borghild Holen
Styremedlem

Annichen Fladager
Adm. direktør

NorgesGruppen Finans AS
Kontantstrømanalyse

(Alle tall i 1000 NOK)	2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	111 429	112 001
Periodens betalte skatter	(28 133)	(29 803)
Ordinære avskrivninger	181	41
Endring pensjoner	15	59
Endring utlån	(97 448)	(133 424)
Endring i nedskrivning av utlån	(4 330)	8 289
Endring i andre tidsavgrensningsposter	(2 006)	(631)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**(20 291)**	**(43 467)**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og aktiverte prosjektkostnader	–	(926)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**–**	**(926)**
Kontantstømmer fra finansieringsaktiviter		
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	423	21 588
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	11 723	1 716
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld	(34 385)	–
Utbetaling av utbytte	(83 825)	(91 183)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**(106 064)**	**(67 879)**
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	(126 356)	(112 272)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	696 989	809 261
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**570 633**	**696 989**

NorgesGruppen Finans AS
Endringer i egenkapitalen

(Alle tall i 1000 NOK)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	**2 438 100**	**17 600**	**5 406**	**44 741**	**2 505 848**
Årsresultat	–	–	–	83 825	83 825
Årsresultat, utbytte	–	–	–	(83 825)	(83 825)
Egenkapital 31.12.2024	**2 438 100**	**17 600**	**5 406**	**44 741**	**2 505 848**
Årsresultat	–	–	–	83 580	83 580
Årsresultat, utbytte	–	–	–	(83 580)	(83 580)
Egenkapital 31.12.2025	**2 438 100**	**17 600**	**5 406**	**44 741**	**2 505 848**

Note 1, Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

Renteinntekter og rentekostnader

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

Bruk av estimater

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

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

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

Utlån -beskrivelser og definisjoner

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

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

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

Beregningen gjøres per engasjement i en tretrinnsmodell der det gjøres tapsavsetning for 12-måneders ECL for samtlige engasjementer ved avtaleinngåelse i trinn 1. Ved vesentlig økning i kredittrisikoen etter avtaleinngåelse, avsettes det for forventet tap i hele engasjementets levetid i trinn 2. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement, og det avsettes for hele engasjementets levetid i trinn 3. I trinn3 oppjusteres tapsavsetningen sammenlignet med steg 2, og et engasjement i steg 3 kan ikke «friskmeldes» tilbake til trinn 1 eller trinn 2.Ved objektive bevis på at det ikke kan forventes flere innbetalinger tapsføres hele engasjementet og fjernes fra balansen.

Trinn 1: Risiko på samme nivå som ved avtaleinngåelse.
Trinn 2: Vesentlig endring i risiko for tap siden avtaleinngåelse, for eksempel ved at eksponeringen går mer enn 30 dager over forfall, eksponeringen er 1-29 dager over forfall, men har tidligere vært over 30 dager, kunde har fått innvilget betalingsutsettelse, eller ved en makrohendelse som er forventet å ramme det enkelte kundesegmentet. En eksponering i Trinn 2 kan flyttes tilbake til Trinn 1 om den blir friskmeldt, for eksempel ved at den ikke lenger er over forfall.
Trinn 3: Eksponeringer hvor det foreligger indikasjoner på at eksponeringen blir misligholdt. Primært om eksponeringen har avansert til 90 dager over forfall, er flagget for svindel, dødsfall, konkurs m.m.
Tapsføring: Objektive bevis for at det ikke kan forventes flere innbetalinger forekommer når foretaket mister eller frasier seg hele eller deler av kravet, for eksempel i forbindelse med et konkursoppgjør eller dødsbo, eller når innkrevingsprosessen suspenderes som følge av mangel på plausible forfølgelsesavenyer (hvor kravet istedet legges til overvåkning).

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

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

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

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

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

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

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

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

Valuta
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
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

Kredittrisiko
Kredittrisikoen 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.

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

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

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

Trumf Kredittkort-søknader gjennomgår en automatisk behandling som vurderer søkerens kredittverdighet basert på en beregning av kundens 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 i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. NorgesGruppen Finans har kredittramme fra NorgesGruppen ASA med 10 års løpetid. Kredittrammen fornyes hvert år. Selskapet er i hovedsak egenkapitalfinansiert. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav.

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

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

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

Foretaket vurderer risiko knyttet til klimaendringer som lav, men overvåker kontinuerlig potensiell påvirkning på utlånsporteføljen. Forventet økning i regulatoriske krav relatert til klima kan øke kostnadene ved å overholde regelverket i fremtiden. Klimarisiko inngår som en del av foretakets samlede vurdering av ESG-relaterte risikoforhold og vurderes årlig som del av ICAAP-prosessen.

Note 3, Om virksomnheten

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

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

Virksomheten i NorgesGruppen Finans AS består av tre hovedområder:
1. Kredittgivning og garantistillelse til selskaper, enheter og prosjekter innenfor NorgesGruppens nettverk og bransje.
2. Betalingstjenester gjennom bedriftskortet som bedrifter kan benytte i alle NorgesGruppens dagligvarebutikker.
3. Betalingstjenester gjennom Trumf kredittkort som tilbyr betalingsløsning til personmarkedet i samarbeid med Trumf AS.

Note 4, Tapsavsetninger

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

Tapsavsetningen beregnes gjennom en forventet tapsmodell (PD x LGD x EAD).

PD er fastsatt på bakgrunn av historisk analyse av porteføljen, herunder porteføljebevegelser i antall dager i mislighold. PD er den mest sensitive variabelen, og en endring av PD i modellen med 1 prosentpoeng har en samlet effekt på tapsavsetningen til Trumf Kredittkort med +/-TNOK 22 117.

LGD er fastsatt på bakgrunn av helhetlig vurdering av gjennvinningsanalyse i bransjen og i egen portefølje. En 10 prosentpoeng endring i LGD har en effekt på +/-TNOK 6 500.

EAD fastsettes som utestående beløp samt en tilgjengelig kreditt multiplisert med en konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren er fastsatt basert på porteføljehistorikk samt bransjeverdier.. En 10 prosentpoeng endring på konverteringsfaktor for ubrukt kreditt har en effekt på +/-TNOK 1 400.

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

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

Note 5 - Utlån til og fordringer på kunder

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

(Alle tall i 1000 NOK)

Utlån til og fordringer på kunder	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Brutto Utlån	1 379 177	1 314 293
Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	888 365	818 214
Brutto utlån	**2 267 542**	**2 132 507**
Nedskrivning på utlån	29 922	34 252
Nedskrivning på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	13 926	10 837
Netto utlån til og fordringer på kunder	**2 223 693**	**2 087 418**

Mislighold og tap	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Brutto misligholdte utlån	57 200	56 141
Nedksrivning på utlån (trinn 3)	24 827	26 316
Netto misligholde utlån	**32 373**	**29 824**
Nedskrivning på utlån i trinn 1 og trinn 2	19 021	18 772

Selskapet har tapsført TNOK 15 841 i 2025. Det er pr 31.12.2025 ingen engasjementer hvor det er gitt modifikasjoner.

(Alle tall i 1000 NOK)

		Trinn1	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Brutto kreditt-eksponering**
2025	Brutto utlån	1 376 716	–	2 461	1 379 177
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	810 480	23 145	54 739	888 365
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	4 479 218	20 296	31 074	4 530 587
	Sum balanseført	**2 187 196**	**23 145**	**57 200**	**2 267 542**
	Sum utenom balanse	**4 479 218**	**20 296**	**31 074**	**4 530 587**
2024	Brutto utlån	1 311 458	–	2 835	1 314 293
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	715 906	49 002	53 305	818 214
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	4 045 113	42 664	17 253	4 105 030
	Sum balanseført	**2 027 364**	**49 002**	**56 141**	**2 132 507**
	Sum utenom balanse	**4 045 113**	**42 664**	**17 253**	**4 105 030**

(Alle tall i 1000 NOK)

		Tapsavsetninger			
		Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Netto kreditt-eksponering
2025	Brutto utlån	122	–	2	1 379 052
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	3 790	3 544	24 663	856 367
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	10 855	709	162	4 518 861
	Sum balanseført	**14 768**	**4 253**	**24 827**	**2 223 693**
	Sum utenom balanse	**–**	**–**	**–**	**4 530 587**
2024	Brutto utlån	161	–	2	1 314 130
	Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)	3 761	4 164	26 164	784 125
	Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	9 512	1 175	150	4 094 193
	Sum balanseført	**13 434**	**5 339**	**26 316**	**2 087 418**
	Sum utenom balanse	**–**	**–**	**–**	**4 105 030**

Utvikling i tapsavsetninger og total kredittekspone ring

Brutto lån

(Alle tall i 1000 NOK)

Brutto kreditteksponering til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**1 311 458**	**–**	**2 835**	**1 314 293**
Endring som følge av nye utlån	382 551	–	2 164	384 715
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	(357 235)	–	(2 484)	(359 719)
Andre endringer i perioden	39 942	–	(54)	39 888
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**1 376 716**	**–**	**2 461**	**1 379 177**

Tapsavsetninger	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**161**	**–**	**2**	**163**
Endring som følge av nye utlån	58	–	2	61
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	(102)	–	(2)	(104)
Andre endringer i perioden	5	–	–	5
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**122**	**–**	**2**	**125**

Brutto utestående øvrige rammer (betalingskort)

(Alle tall i 1000 NOK)

Brutto kredittekspонering til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**715 906**	**49 002**	**53 305**	**818 214**
Endring som følge av nye utlån	134 056	6 026	7 718	147 800
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(8 404)	13 061	–	4 657
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(9 657)	–	11 255	1 598
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	–	(7 639)	5 764	(1 875)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	–	224	(241)	(17)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	197	–	(1 030)	(832)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	20 932	(32 799)	–	(11 867)
Endring som følge av redusert portefølje	(42 778)	(5 014)	(17 153)	(64 945)
Andre endringer i perioden	1 527	157	(6 052)	(4 368)
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**811 779**	**23 018**	**53 566**	**888 365**

Tapsavsetninger	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**3 761**	**4 164**	**26 164**	**34 089**
Endring som følge av nye utlån	662	1 325	4 181	6 167
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(61)	1 627	–	1 565
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(95)	–	6 525	6 430
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	–	(1 252)	2 556	1 305
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	–	10	(68)	(58)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	6	–	(462)	(456)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	88	(1 733)	–	(1 645)
Endring som følge av redusert portefølje	(291)	(468)	(8 279)	(9 038)
Andre endringer i perioden	(279)	(128)	(5 953)	(6 361)
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**3 790**	**3 544**	**24 663**	**31 998**

Garantiansvar og ubenyttede rammekreditter

(Alle tall i 1000 NOK)

Brutto kredittekspонering til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**4 045 113**	**42 664**	**17 253**	**4 105 030**
Endring som følge av nye utlån	1 106 903	2 157	2 526	1 111 586
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(19 598)	14 854	–	(4 743)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(7 963)	–	6 372	(1 591)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	–	(1 306)	3 450	2 144
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	–	320	(156)	164
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	3 495	–	(606)	2 889
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	48 511	(36 138)	–	12 373
Endring som følge av redusert portefølje	(651 889)	(2 342)	(5 622)	(659 853)
Andre endringer i perioden	(45 354)	86	7 857	(37 411)
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**4 479 218**	**20 296**	**31 074**	**4 530 587**

Tapsavsetninger	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01.2025	**9 512**	**1 175**	**150**	**10 837**
Endring som følge av nye utlån	2 574	164	4	2 741
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(26)	403	–	377
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(18)	–	11	(7)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	–	(59)	25	(34)
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	113	(987)	–	(875)
Endring som følge av redusert portefølje	(919)	(83)	(2 793)	(3 795)
Andre endringer i perioden	(379)	96	2 766	2 484
Utgående beholdning pr. 31.12.2025	**10 855**	**709**	**162**	**11 726**

Kredittrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Samtdlige utlån klassifiseres etter sannsynlighet for mislighold:

(Alle tall i 1000 NOK)

	2025				
Intervall for sannsynlighet for mislighold	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Brutto utlån**	
0 % - 1 %	**2 182**	**–**	**2 461**	**2 184 228**	**96,3 %**
1 % - 2 %	–	–	12 718	12 718	0,6 %
2 % - 3 %	–	–	–	–	0,0 %
3 % -5 %	–	–	–	–	0,0 %
5 % - 10 %	5	10 158	845	16 432	0,7 %
10 % - 40 %	–	9 986	1 218	11 204	0,5 %
40 % - 100 %	–	3 001	39 958	42 959	1,9 %
Totalt	**2 187**	**23 145**	**57 200**	**2 267 542**	**100,0 %**

	2025				
Intervall for sannsynlighet for mislighold	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Utenom balanseposter**	
0 % - 1 %	**565 053**	**–**	**3**	**565 056**	**24,9 %**
1 % - 2 %	3 675 481	3 012	12 519	3 691 012	162,8 %
2 % - 3 %	–	–	–	–	0,0 %
3 % -5 %	–	–	–	–	0,0 %
5 % - 10 %	11 250	(86 668)	10 017	(65 401)	(2,9)%
10 % - 40 %	6 687	18 198	3 798	28 682	1,3 %
40 % - 100 %	220 747	85 754	4 738	311 239	13,7 %
Totalt	**4 479 218**	**20 296**	**31 074**	**4 530 587**	**100,0 %**

	2024				
Intervall for sannsynlighet for mislighold	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Brutto utlån**	
0 % - 1 %	**2 009 353**	**–**	**2 835**	**2 012 188**	**94,4 %**
1 % - 2 %	–	–	7 943	7 943	0,4 %
2 % - 3 %	–	–	–	–	0,0 %
3 % -5 %	–	–	–	–	0,0 %
5 % - 10 %	18 012	37 202	3 475	58 689	2,8 %
10 % - 40 %	–	8 562	2 205	10 767	0,5 %
40 % - 100 %	–	3 238	39 682	42 920	2,0 %
Totalt	**2 027 365**	**49 002**	**56 141**	**2 132 507**	**100,0 %**

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

Utlån 2025 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

(Alle tall i 1000 NOK)

Understøttelse fra andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	**Utenom balanseposter**	**Brutto Utlån**	**Utenom balanseposter**
794 351	433 812	1 473 190	4 096 775

Utlån 2024 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

(Alle tall i 1000 NOK)

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

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

Note 6, Driftsmidler

(Alle tall i 1000 NOK)

	Kontor-maskiner og inventar	Aktiverte prosjekt-kostnader	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2025	1 107	14 014	15 121
Årets tilgang	–	–	–
Årets avgang	–	–	–
Anskaffelseskost 31.12.2025	**1 107**	**14 014**	**15 121**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2025	153	14 014	14 167
Årets avskrivninger	182	–	182
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2025	**335**	**14 014**	**14 349**
Bokført verdi 31.12.2025	**773**	**–**	**773**
Anskaffelseskost 01.01.2024	181	14 014	14 195
Årets tilgang	926	–	926
Årets avgang	–	–	–
Anskaffelseskost 31.12.2024	**1 107**	**14 014**	**15 121**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	112	14 014	14 126
Årets avskrivninger	41	–	41
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024	**153**	**14 014**	**14 167**
Bokført verdi 31.12.2024	**954**	**–**	**954**
Økonomisk levetid (år)	3-7 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

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

(Alle tall i 1000 NOK)

	2025	2024
Lønn	11 735	10 858
Arbeidsgiveravgift	2 030	1 964
Pensjonskostnader	646	587
Andre personalkostnader	264	334
Sum	**14 675**	**13 743**

Antall sysselsatte årsverk	16	16

Lån til ansatte

Selskapet har ikke lån til ansatte.

Ytelser til ledende personer

Daglig leder har mottatt kr. 694 723 i lønn. Daglig leder inngår i selskapets kollektive pensjonsordning.
Det er ikke gitt lån til daglig leder.

Styrehonorar

Utbetalt honorar til medlemmer i styret	**2025**	**2024**
Borghild Holen	201	193
Totalt	**201**	**193**

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

Honorarer til selskapets revisor

	2025	2024
Lovpålagt revisjon	457	401
Andre attestasjonstjenester	120	–
Andre tjenester	–	–
Sum	**577**	**401**

Note 8, Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Pr. 31.12.2025 består selskapets aksjekapital av 1 000 aksjer, hver pålydende TNOK 2 438, samlet pålydende TNOK 2 438 100.

Samtlige askjer eies av NorgesGruppen Finans Holding AS.

Note 9, Kapitaldekning

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

(Alle tall i 1000 NOK)

	2025	2024
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	2 438 100	2 438 100
Overkurs	17 600	17 600
Annen egenkapital	50 147	50 147
Ren kjernekapital	**2 505 848**	**2 505 848**
Annen godkjent kjernekapital	–	–
Kjernekapital	**2 505 848**	**2 505 848**
Tilleggskapital	–	–
Ansvarlig kapital	**2 505 848**	**2 505 848**
Beregningsgrunnlag:	**Sum beregnings -grunnlag**	**Sum beregnings -grunnlag**
Institusjoner (20 %)	112 110	139 538
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	5 210	3 310
Stater og Sentralbanker (100 %)	0	34
Andre foretak (Foretak 100 %) tidligere bare kalt foretak	1 227 641	1 256 077
Massemarkedsengasjement (75 %)	845 895	553 917
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	–	6 630
Høyrisiko-engasjementer (150 %)	–	850 185
IPRE og IPRE lignende engasjementer (150%)	117 286	–
ADC eksponeringer (150%)	947 031	–
Øvrige engasjementer (100 %)	2 900	1 372
Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts,- og forringelsesrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet	**3 258 074**	**2 811 063**
Operasjonell risiko	204 910	240 385
Sum beregningsgrunnlag	**3 462 985**	**3 051 448**
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget	**72,36 %**	**82,12 %**
Minstekrav til ansvarlig kapital	**277 039**	**244 116**
Ansvarlig kapital over 8 %	**2 228 808**	**2 261 731**
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	90 687	82 197
Systemrisikobuffer (4,5 %)	163 237	147 954
Motsyklisk buffer (2,5 %)	90 687	82 197
Sum bufferkrav til ren kjernekakpital	**344 612**	**312 348**
Krav til ren kjernekapital (14%)	484 818	427 203
Tilgjengelig ren kjernekapital	2 021 029	2 078 644
Sum	**2 505 847**	**2 505 847**

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

Note 10, Pensjon

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

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til et forsikringsselskap Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. 21 ansatte omfattes av ordningen. Kostnadsført tilskudd inngår i lønnskostnaden og utgjør TNOK 631 (TNOK 528 i 2024). Se note for lønnskostnader.

Note 11, Mellomværende med selskap i samme konsern

(Alle tall i 1000 NOK)

	Utlån	
	2025	**2024**
Foretak i samme konsern	580 000	580 000
Sum	**580 000**	**580 000**

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Foretak i samme konsern	1 523	2 230	15 092	7 963
Sum	**1 523**	**2 230**	**15 092**	**7 963**

	Annen langsiktig gjeld	
	2025	**2024**
Foretak i samme konsern	158 560	189 792
Sum	**158 560**	**189 792**

Selskapet har i løpet av 2025 hatt transaksjoner med konsernselskaper. Alle transaksjoner med konsernselskaper er gjennomført på armlengdes vilkår. Inntektene knytter seg hovedsakelig til renteinntekter, og beløper seg til TNOK 25 176. Kostnader til konsernselskaper fordeler seg på tjenester fra tjenesteytende virksomhet og rentekostnader på henholdsvis TNOK 9 395 og TNOK 5 259.

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

(Alle tall i 1000 NOK)

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	**2025**	**2024**
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	158 560	189 792
Sum	**158 560**	**189 792**

NorgesGruppen Finans AS har gjeld til NorgesGruppen ASA i danske kroner. Beløpet i danske kroner utgjør TDKK 100 000. Selskapet har en trekkfasilitet i NG ASA med forfall 18.10.2036 med ubenyttet trekkramme på TNOK 348 320. Selskapets likviditet ansees som svært god.

Note 13, Poster utenom balansen

(Alle tall i 1000 NOK)

Garantiansvar	**2025**	**2024**
Lånegarantier	377 691	426 786
Ubenyttet ramme utlån	56 120	115 077
Ubenyttet kreditt kredittkort	4 096 775	3 563 166
Sum	**4 530 587**	**4 105 029**

Selskapet inngår i skattetrekksgarantien til NorgesGruppen.

Note 14, Provisjonsinntekter

(Alle tall i 1000 NOK)	**2025**	**2024**
Kredittformidling	9 067	7 723
Betalingsformidling	66 118	58 937
Sum provisjonsinntekter	**75 185**	**66 660**

Note 15, Skattekostnad

(Alle tall i 1000 NOK)

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2025	2024
Betalbar skatt	27 856	28 133
Endring utsatt skatt	(6)	43
Andre poster	–	–
Skattekostnad ordinært resultat	**27 849**	**28 176**

Beregning av årets skattegrunnlag	2025	2024
Regnskapsmessig resultat før skatt	111 429	112 001
Endring i midlertidige forskjeller	25	(172)
Permanente forskjeller	(31)	703
Benyttet fremførbart underskudd	–	–
Andre endringer	–	–
Årets skattegrunnlag	**111 423**	**112 532**

Betalbar skatt	**27 856**	**28 133**

Midlertidige forskjeller	2025	2024
Driftsmidler	144	169
Underskudd til fremføring	–	–
Netto midlertidige forskjeller	**144**	**169**

Netto utsatt skattefordel / forpliktelse i balansen	**36**	**42**

Endringer i utsatt skatt	2025	2024
Balanse 1.1	42	(1)
Innregnet mot resultat	(6)	43
Balanse 31.12	**36**	**42**

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i forventet fremtidig inntjening.
NorgesGruppen Finans AS er finansskattepliktig. Det er benyttet en skattesats på 25 %.

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2025	2024
Regnskapsmessig resultat før skatt	111 429	112 001
Forventet skatt etter nominell skattesats	27 857	28 000
Permanente forskjeller	(8)	176
Sum skattekostnad	**27 849**	**28 176**

Effektiv skattesats	**25,0 %**	**25,2 %**

NorgesGruppen Finans AS
Årsberetning 2025

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

VIRKSOMHETENS ART

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

FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er utarbeidet deretter. Til grunn for forutsetningen om fortsatt drift ligger selskapets resultater for 2025 og selskapets strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

ARBEIDSMILJØ

Sykefraværet i selskapet er 5,95 % (13,5 % i 2024). Det arbeides med å redusere sykefraværet. Det er ikke rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har forårsaket betydelige skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

FORSKNING OG UTVIKLING

Selskapet driver ikke egen forskning og utvikling.

LIKESTILLING

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

Det var 22 ansatte i selskapet per 31.12.2025. Styret består av 1 mann og 2 kvinner.

YTRE MILJØ

Foretakets egen virksomhet har begrenset direkte påvirkning på ytre miljø. Selskapet har ingen produksjonsvirksomhet og begrenset fysisk drift. Den vesentligste direkte miljøpåvirkningen knytter seg til bruk av plastkort i forbindelse med Trumf Kredittkort og Bedriftskort, samt ordinær kontordrift.

Som en del av NorgesGruppen-konsernet følger foretaket konsernets overordnede retningslinjer og målsettinger innen bærekraft og miljø. Foretaket er en del av verdikjeden for forbruksvarer og tjenester i matmarkedet, og erkjenner at konsernets samlede virksomhet medfører miljøpåvirkning, blant annet knyttet til transport, energibruk, avfall og emballasje.

Innenfor rammen av egen virksomhet er det iverksatt tiltak for å redusere miljøpåvirkningen. Foretaket har blant annet erstattet eksisterende Trumf Kredittkort med kort produsert av resirkulert plastmateriale. Videre legges det vekt på effektiv ressursbruk, digitalisering av prosesser og reduksjon av unødvendig fysisk forbruk.

Foretaket vil også fremover tilpasse sin virksomhet til konsernets bærekraftsambisjoner og arbeide for å begrense egen miljøpåvirkning der dette er relevant og innenfor foretakets kontroll.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskap et rettvisende bilde av selskapets virksomhet, stilling og resultat av driften for 2025. Det har heller ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Årsresultatet for selskapet ble TNOK 83 580 (TNOK 83 825 i 2024). Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet utgjorde TNOK -20 291 (TNOK -43 467 i 2024).

Totalkapitalen ved utgangen av året for selskapet var TNOK 2 819 299 (TNOK 2 842 747 i 2024). Egenkapitalandelen per 31.12.2025 utgjorde 88,9%% (88,2 % i 2024).

Selskapets likviditetssituasjon anses å være god.

FINANSIELL RISIKO

Kredittrisiko

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

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

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

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

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

Risiko for tap på utlån
Foretaket hadde per 31.12.2024 avsatt TNOK 45 089 for forventet tap, hovedsakelig for Trumf kredittkort og bedriftskortet. Selskapets tapsavsetninger per 31.12.2025 er TNOK 43 848. Endringen i tapsavsetningen skyldes i hovedsak at tidligere avsatte tap på fordringer med mer enn 180 dagers forfall er konstatert og ført som realiserte tap, slik at tapsavsetningen er redusert tilsvarende. I 2025 konstaterte selskapet tap på totalt TNOK 15 841, og de fleste fordringene i mislighold inndrives aktivt.

FREMTIDIG UTVIKLING
Selskapets utvikling følger NorgesGruppen-konsernets langsiktige planer. Selskapet påvirkes av de markedsmessige forhold innenfor dagligvarebransjen og den generelle økonomiske utvikling i Norge.
Styrets fremtidsrettede vurderinger er beheftet med usikkerhet, og faktiske forhold kan avvike fra de forutsetninger som er lagt til grunn.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER
Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

(Alle tall i 1000 NOK)	
Utbytte	83 580
Totalt disponert	83 580

STYREFORSIKRING
Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen utgjør MNOK 150 per år.

Oslo, 23. mars 2026
I styret for NorgesGruppen Finans AS

Mette Lier
Styrets leder

Odd Birkenes
Styremedlem

Borghild Holen
Styremedlem

Annichen Fladager
Adm. direktør