

Årsregnskap 2025

for

NorgesGruppen Finans Holding AS

NorgesGruppen Finans Holding AS

Resultatregnskap

Mor			Konsern		
2024	2025	Note	Note	2025	2024
(Alle tall i 1000 NOK)					
Renteinntekter og lignende inntekter					
3 933	4 870			51 843	64 352
–	–			89 670	82 556
–	–			31	–
3 933	4 870			141 544	146 908
Rentekostnader og lignende kostnader					
1	3			5 272	3 845
1	3			5 272	3 845
3 932	4 867			136 273	143 063
Provisjonsinntekter					
–	–		15	9 067	7 723
–	–		15	66 118	58 937
–	–			75 185	66 660
Utbytte og andre inntekter					
83 825	83 580	7		–	–
83 825	83 580			–	–
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler					
–	–			404	59
–	–			404	59
Lønn og generelle administrasjonskostnader					
878	915	8	8	12 914	12 070
–	–		8,11	646	587
123	129	8	8	2 158	2 087
1 001	1 043			15 718	14 745
Avskrivninger av varige driftsmidler					
–	–		6	182	41
–	–			182	41
Andre driftskostnader					
279	273	8	8	66 380	63 242
279	273			66 380	63 242
Tap på utlån, garantier m.v.					
–	–		5	14 601	17 101
–	–			14 601	17 101
86 477	87 131			114 980	114 653
583	781	16	16	28 631	28 759
85 893	86 349			86 349	85 893
Overføringer og disponeringer					
85 893	86 349				
–	–				
85 893	86 349				

NorgesGruppen Finans Holding AS

Balanseoppstilling

(Alle tall i 1000 NOK)

Mor		EIEDELER	Note	Konsern	
2024	2025			2025	2024
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
9 236	10 149	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		580 782	706 225
9 236	10 149	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		580 782	706 225
		Utlån til og fordringer på kunder			
83 825	83 580	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,13	2 275 588	2 178 140
–	–	Nedskrivninger på utlån	5	(29 922)	(34 252)
83 825	83 580	Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 245 666	2 143 887
		Eierinteresser i konsernselskaper			
2 572 908	2 572 908	7 Eierinteresser i andre konsernselskaper		–	–
2 572 908	2 572 908	Sum eierinteresser i andre konsernselskaper		–	–
		Immaterielle eiendeler			
–	–	Goodwill	6	89 916	89 916
–	–	Utsatt skattefordel	16	–	–
–	–	Sum immaterielle eiendeler		89 916	89 916
		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
2 665 969	2 666 637	SUM EIEDELER		2 919 364	2 941 899

NorgesGruppen Finans Holding AS

Balanseoppstilling

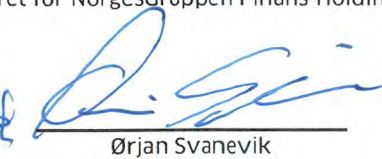
(Alle tall i 1000 NOK)

Mor			Konsern			
2024	2025	Note	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2025	2024
			Innskudd og andre innlån fra kunder			
-	-		Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	13,14	163 370	197 755
-	-		Sum innskudd og andre innlån fra kunder		163 370	197 755
			Annen gjeld			
583	781	16	Betalbar skatt	16	28 637	28 716
85 893	86 349		Utbytte		86 349	85 893
131	137		Annen gjeld		15 810	4 082
86 608	87 268		Sum annen gjeld		130 797	118 691
-	-		Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		-	695
			Avsetninger			
-	-		Pensjonsforpliktelser		74	59
-	-		Utsatt skatt	16	36	42
-	-		Avsetninger på garantiansvar og ubenyttede rammekreditter	5	13 926	10 837
3	10		Andre avsetninger		8 948	11 607
3	10		Sum avsetninger		22 985	22 545
			Innskutt egenkapital			
2 578 100	2 578 100	9	Selskapskapital	9	2 578 100	2 578 100
2 578 100	2 578 100		Sum innskutt egenkapital		2 578 100	2 578 100
			Opptjent egenkapital			
1 258	1 259		Annen egenkapital		24 113	24 113
1 258	1 259		Sum opptjent egenkapital		24 113	24 113
2 579 358	2 579 359		Sum egenkapital		2 602 213	2 602 213
2 665 969	2 666 637		SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 919 364	2 941 899


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


Liv Gisele Marchand

Styrets leder


Ørjan Svanevik

Styremedlem


Bjørn-Egil Ekhaugen

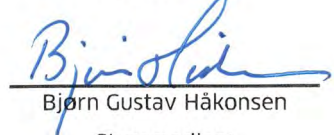
Styremedlem


Kristin Bigseth

Styremedlem


Mette Lier

Styremedlem


Bjørn Gustav Håkensen

Styremedlem


Annichen Fladager

Adm. direktør

NorgesGruppen Finans Holding AS

Kontantstrømanalyse

2024	2025	(Alle tall i 1000 NOK)	2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
86 477	87 131	Resultat før skattekostnad	114 980	114 653
(462)	(583)	Periodens betalte skatter	(28 716)	(30 265)
–	–	Ordinære avskrivninger	182	41
–	–	Endring pensjoner	15	59
–	–	Endring utlån	(94 359)	(125 134)
–	–	Endring i nedskrivning på utlån til og fordringer på kunder	(4 330)	6 373
(83 825)	(83 580)	Poster klassifisert som invest./finans. aktiviteter	–	–
(27)	13	Endring i andre tidsavgrensingsposter	(1 311)	(782)
2 163	2 981	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(13 539)	(35 056)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
–	–	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	–	(926)
–	–	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	–	(926)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
–	–	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	8 375	5 118
–	–	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	(34 386)	11 938
(92 819)	(85 893)	Utbetaling av utbytte	(85 893)	(92 819)
91 184	83 825	Innbetaling av utbytte	–	–
(1 636)	(2 068)	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(111 904)	(75 764)
528	912	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	(125 443)	(111 745)
8 709	9 236	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	706 225	817 970
9 236	10 149	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	580 782	706 225

NorgesGruppen Finans Holding AS

Endringer i egenkapitalen

(Alle tall i 1000 NOK)

Konsern	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	2 578 100	24 113	2 602 213
Årsresultat	–	85 893	85 893
Årsresultat, utbytte	–	(85 893)	(85 893)
Egenkapital 31.12.2024	2 578 100	24 113	2 602 213
Årsresultat	–	86 349	86 349
Årsresultat, utbytte	–	(86 349)	(86 349)
Egenkapital 31.12.2025	2 578 100	24 113	2 602 213

(Alle tall i 1000 NOK)

Mor	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	2 578 100	1 258	2 579 358
Årsresultat	–	85 893	85 893
Årsresultat, utbytte	–	(85 893)	(85 893)
Egenkapital 31.12.2024	2 578 100	1 258	2 579 358
Årsresultat	–	86 349	86 349
Årsresultat, utbytte	–	(86 349)	(86 349)
Andre korrigeringer over egenkapitalen	–	1	1
Egenkapital 31.12.2025	2 578 100	1 259	2 579 359

Note 1, Regnskapsprinsipper

NorgesGruppen Finans Holding 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.

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.

Utbytte

Selskapet inntektsfører utbytte på avsetningstidspunktet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Bruk av estimater

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

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

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

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

Utlån - beskrivelser og definisjoner

Vurdering av utlån

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

Forventet kredittap

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

PD beregnes i en erfaringsbasert modell som beregner sannsynligheten for at et engasjement misligholdes basert på historiske bevegelser og antall dager engasjementet er over 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 trinn 3 oppjusteres tapsavsetningen sammenlignet med steg 2, og et engasjement i steg 3 kan ikke «friskmeldes» tilbake til trinn 1 eller trinn 2. Ved objektive bevis på at det ikke kan forventes flere innbetalinger tapsføres hele engasjementet og fjernes fra balansen.

Trinn 1: Risiko på samme nivå som ved avtaleinngåelse

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

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

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

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

Immaterielle eiendeler

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

Pensjon

Foretaket er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon 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.

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.

Note 2, Finansiell risiko

Kreditrisiko

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

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

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

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

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

Bedriftskortsøknader behandles manuelt i henhold til skriftlige retningslinjer.

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

Likviditetsrisiko

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

Valutarisiko

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

Renterisiko

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

Klimarisiko

Klimarisiko er definert som risiko for fysiske skader som følge av klimaendringer og økonomiske tap som følge av overgangen til et lavutslippssamfunn. Selskapet eier ikke eiendom og har ikke produkter som skadeforsikring som kan tenkes å påføre større tap som følge av fysiske skader forårsaket av klimaendringer. Klimarisiko som følge av skade på underliggende sikkereheter 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 utlansporteføljen.

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 virksomheten

Datterselskapet 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.

Selskapet er finansiert med aksjekapital fra NorgesGruppen ASA.

Note 4, Tapsavsetninger

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

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

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

LGD er fastsatt på bakgrunn av helhetlig vurdering av gjenvinningsanalyse i bransjen og i egen portefølje med begrenset historikk. 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 kreditt-rating. 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 kredittytting 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)

Konsern

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
Nedskrivning 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			Netto kreditt-eksponering
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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 kreditteksponering

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 kreditteksponering 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 kredittespønering 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	–	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	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	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	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01.2025	1 107	14 014	15 121	107 916
Årets tilgang	–	–	–	–
Årets avgang	–	–	–	–
Anskaffelseskost 31.12.2025	1 107	14 014	15 121	107 916
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2025	153	14 014	14 167	18 000
Årets avskrivninger	182	–	182	–
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2025	335	14 014	14 349	18 000
Bokført verdi 31.12.2025	773	–	773	89 916
Anskaffelseskost 01.01.2024	181	14 014	14 195	107 916
Årets tilgang	926	–	926	–
Årets avgang	–	–	–	–
Anskaffelseskost 31.12.2024	1 107	14 014	15 121	107 916
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	112	14 014	14 126	18 000
Årets avskrivninger	41	–	41	–
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024	153	14 014	14 167	18 000
Bokført verdi 31.12.2024	954	–	954	89 916
Økonomisk levetid (år)	3-7 år	3-5 år		Ingen avskrivning
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

Note 7, Investering i datterselskap

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

(Alle tall i 1000 NOK)

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemmeandel	Resultat	Egenkapital
NorgesGruppen Finans AS	Oslo	100 %	83 580	2 505 848

Inntekt fra aksjer gjelder utbytte fra datterselskapet.

Note 8, Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte mm.

(Alle tall i 1000 NOK)

Mor			Konsern	
2024	2025		2025	2024
875	912	Lønn	12 647	11 733
123	129	Arbeidsgiveravgift	2 158	2 087
–	–	Pensjonskostnader	646	587
3	3	Andre personalkostnader	267	337
1 001	1 043	Sum	15 718	14 745

	Antall sysselsatte årsverk	16	16
--	----------------------------	----	----

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.

Styrehonorar

Utbetalt honorarer til medlemmer i styret

Mor			Konsern	
2025			2025	
309	Liv Gisele Marchand	Styrets leder	309	
201	Bjørn Gustav Håkonsen	Styremedlem	201	
201	Bjørn-Egil Ekhaugen	Styremedlem	201	
201	Ørjan Svanevik	Styremedlem	201	
–	Borghild Holen	Styremedlem	201	

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

Honorarer til selskapets revisor

Mor			Konsern	
2024	2025		2025	2024
103	79	Lovpålagt revisjon	536	504
96	50	Andre attestasjonstjenester	170	96
–	–	Andre tjenester	–	–
199	129	Sum	706	600

Note 9, Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Pr.31.12.2025 består selskapets aksjekapital av 1 000 aksjer, hver pålydende TNOK 2 578, samlet pålydende TNOK 2 578 100.

Samtlige aksjer eies av NorgesGruppen ASA.

Note 10, 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	2 578 100	2 578 100
Annen egenkapital	24 113	24 113
Immaterielle eiendeler	(89 916)	(89 916)
Ren kjernekapital	2 512 297	2 512 297
Annen godkjent kjernekapital		
Kjernekapital	2 512 297	2 512 297
Tilleggskapital		
Ansvarlig kapital	2 512 297	2 512 297

	Sum beregnings- grunnlag	Sum beregnings- grunnlag
Beregningsgrunnlag:		
Institusjoner (20 %)	114 140	141 385
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	5 210	3 310
Stater og Sentralbanker (100 %)	0	34
Andre Foretak (100 %)	1 227 641	1 256 077
Massemarkedsengasjement (75 %)	845 895	553 917
Pantsikkerhet i eiendom (100 %) utgått	–	6 630
Høyrisiko-engasjementer (150 %) utgått	–	850 185
IPRE og lignende engasjementer (forløpig 150%)	117 286	–
ADC engasjementer (150%)	947 031	–
Øvrige engasjementer (100 %)	2 900	1 372
Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts,- og forringelsesrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet	3 260 104	2 812 910
Operasjonell risiko	206 474	245 969
Sum beregningsgrunnlag	3 466 578	3 058 880
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget	72,47 %	82,13 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	277 326	244 710
Ansvarlig kapital over 8 %	2 234 971	2 267 587
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	90 777	82 383
Systemrisikobuffer (4,5 %)	163 399	148 289
Motsyklisk buffer (2,5 %)	90 777	82 383
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	344 953	313 054
Krav til ren kjernekapital (14%)	485 321	428 243
Tilgjengelig ren kjernekapital	2 026 977	2 084 054
Sum	2 512 297	2 512 297

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 11, Pensjon

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

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

Note 12, 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 13, Langsiktig Gjeld / Avdragsstruktur langsiktig gjeld

Konsern

(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 14, 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 15, 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 16, Skattekostnad

(Alle tall i 1000 NOK)

2024	2025	Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2025	2024
583	781	Betalbar skatt	28 637	28 716
-	-	Endring utsatt skatt	(6)	43
583	781	Skattekostnad ordinært resultat	28 631	28 759

2024	2025	Beregning av årets skattegrunnlag	2025	2024
86 477	87 131	Regnskapsmessig resultat før skatt	114 980	114 653
-	-	Endring i midlertidige forskjeller	25	(172)
(83 825)	(83 580)	Permanente forskjeller	(31)	703
-	-	Benyttet fremførbart underskudd	-	-
2 652	3 551	Årets skattegrunnlag	114 974	115 184

583	781	Betalbar skatt	28 637	28 716
-----	-----	----------------	--------	--------

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

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

2024	2025	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.

2024	2025	Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2025	2024
86 477	87 131	Regnskapsmessig resultat før skatt	114 980	114 653
39 085	19 169	Forventet skatt etter nominell skattesats	28 639	28 583
(38 502)	(18 388)	Permanente forskjeller	8	(176)
583	781	Sum skattekostnad	28 631	28 759

1 %	1 %	Effektiv skattesats	25 %	25 %
------------	------------	----------------------------	-------------	-------------

NorgesGruppen Finans Holding AS

Årsberetning 2025

NorgesGruppen Finans Holding AS er et Holdingselskap i finanskonsern hjemmehørende i Norge. Selskapets hovedkontor er på Skøyen i Oslo, Norge

VIRKSOMHETENS ART

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

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 2025, 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 3 kvinner og 3 menn.

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 rettviseende 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 2025 for morselskapet ble TNOK 86 349 (TNOK 85 893 i 2024) mens det for konsernet ble TNOK 86 349 (TNOK 85 893 i 2024). Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for morselskapet utgjorde TNOK 2 981 (TNOK 2 163 i 2024), mens det for konsernet utgjorde TNOK -13 539 (TNOK -35 056 i 2024).

Totalkapitalen ved utgangen av året for morselskapet var TNOK 2 666 637 (2 665 969 i 2024) og for konsernet TNOK 2 919 364 (2 941 899 i 2024). Egenkapitalandelen pr 31.12.2025 utgjorde for morselskapet 96,7% (96,8% i 2024) og for konsernet 89,1% (88,5% i 2024).

Konsernets 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 konsernet opprettholder en solid likviditet. Konsernets likviditet er god, og styret vurderer derfor at konsernet 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 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

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

Konsernets utvikling følger NorgesGruppen-konsernets langsiktige planer. Konsernet 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:

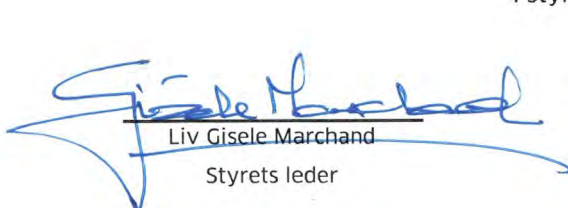
(Alle tall i 1000 NOK)

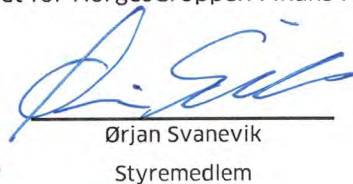
Utbytte	86 349
Totalt disponert	86 349

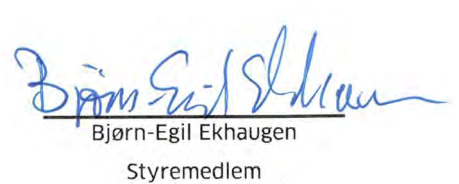
STYREFORSIKRING

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 Holding AS

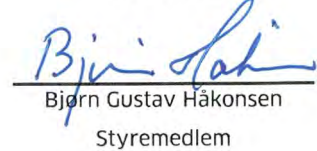

Liv Gisele Marchand
Styrets leder


Ørjan Svanevik
Styremedlem


Bjørn-Egil Ekhaugen
Styremedlem


Kristin Bigseth
Styremedlem


Mette Lier
Styremedlem


Bjørn Gustav Håkonsen
Styremedlem


Annichen Flådager
Adm. direktør

