

Årsregnskap 2018

for

NorgesGruppen Finans AS

NorgesGruppen Finans AS

Resultat

(Alle tall i 1000 NOK)

	Note	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		765
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		3 178
Andre renteinntekter og lignende inntekter		21
Sum renteinntekter og lignende inntekter		3 965
Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		56
Andre rentekostnader og lignende kostnader		697
Sum rentekostnader og lignende kostnader		753
Netto renteinntekter		3 212
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	16	17
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	16	8 199
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 216
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		10
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		10
Lønn og generelle administrasjonskostnader		
Lønn	6	1 048
Pensjoner	6, 10	39
Sosiale kostnader	6	203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		1 290
Avskrivninger av varige driftsmidler		
Ordinære avskrivninger	5	2
Sum avskrivninger av varige driftsmidler		2
Andre driftskostnader		
Andre driftskostnader		7 610
Sum andre driftskostnader		7 610
Tap på utlån, garantier m.v.		
Tap på utlån		918
Sum tap på utlån, garantier m.v.		918
Ordinært resultat før skattekostnad		1 618
Skatt på ordinært resultat	17	1 032
Årsresultat		586
Overføringer og disponeringer		
Overført til/fra annen egenkapital		586
Sum disponeringer		586

NorgesGruppen Finans AS

Balanse

(Alle tall i 1000 NOK)

EIENDELER	Note	2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 101 638
Nedskrivninger på individuelle utlån		0
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 101 638
Utlån til og fordringer på kunder		
Andre utlån	4	1 666 229
Nedskrivninger på individuelle utlån	4	-855
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 665 374
Varige driftsmidler		
Maskiner, inventar og transportmidler	5	30
Sum varige driftsmidler		30
Andre eiendeler		
Andre eiendeler		18
Sum andre eiendeler		18
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		
Opptjente ikke mottatte inntekter		6 588
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 588
SUM EIENDELER		2 773 649

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018
Innskudd fra og gjeld til kunder		
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		302 868
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		302 868
Annen gjeld		
Annen gjeld		1 153
Sum annen gjeld		1 153
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		291
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		
Utsatt skatt	17	2 274
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15	1 484
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3 758
Innskutt egenkapital		
Selskapskapital	7, 8	2 438 100
Overkursfond		17 600
Annen innskutt egenkapital		5 406
Sum innskutt egenkapital		2 461 106
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital		4 472
Sum opptjent egenkapital		4 472
Sum egenkapital		2 465 578
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 773 649

Oslo, 19. mars 2019
I styret for NorgesGruppen Finans AS



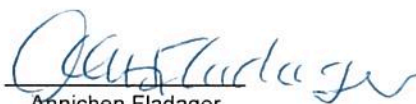
Mette Lier
Styreleder



Borghild Holen
Styremedlem



Odd Birkenes
Styremedlem



Annichen Fladager
Adm. Direktør

NorgesGruppen Finans AS

Kontantstrømanalyse

(Alle tall i 1000 NOK)

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
Resultat før skattekostnad	1 618
Periodens betalte skatter	0
Ordinære avskrivninger	2
Endring utlån	-1 671 963
Endring i andre tidsavgrensningsposter	<u>10 516</u>
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 659 827
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-32
Utbetalinger på lånefordring konsern (kort./langs.)	<u>0</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-32
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	305 797
Innbetaling av egenkapital	<u>2 455 700</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 761 497
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 101 638
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>0</u>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>1 101 638</u>

NorgesGruppen Finans AS

Noter til regnskapet 2018

Note 1, Regnskapsprinsipper

NorgesGruppen Finans AS sitt årsregnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) fastsatt av EU.

NorgesGruppen Finans AS ble stiftet 29. januar 2018. Alle tall er i hele tusen med mindre annet er spesifisert.

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.

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 eiendele 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 effektiv rentemetode. 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.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Finans- og betalingsforetaket foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i regnskapet som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte 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. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, bli engasjementet vurdert på bakgrunn av sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over finansieringsforetakets risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning.

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. Nedskrivningen er basert på objektive indikasjoner på verdifall i låneporteføljen, ut fra finansieringsforetakets vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall med grunnlag i finansieringsforetakets risikoklassifiseringssystem.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

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 tilfredsstillende lovkravene. Foretaket har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales løpende, og det er ingen avsetning til fremtidig pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

Skatt

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

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 kontantstrømpoppstillingen, 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 konsernregnskapet kan hentes ut på www.norgesgruppenfinans.no

Note 2, Finansiell risiko

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er faren for tap som oppstår som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine finansielle forpliktelser rettidig. Kreditgivningene gjøres på en betryggende og hensiktsmessig måte i tråd med styrets risikotoleranse på området.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at selskapet ikke er istand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Valutarisiko

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

Note 3, Etablering av finansforetak

På bakgrunn av endringer i lov om Finansforetak, så NorgesGruppen et behov for å søke om konsesjon på grunn av sine eksisterende finansieringsengasjement til kjøpmenn og nært tilknyttede samarbeidspartnere. Samtidig har NorgesGruppen hatt dispensasjon for bedriftskort til bruk i sine butikker, og fant det derfor naturlig også å søke om konsesjon som betalingsforetak. Virksomheten knyttet til bedriftskort har ligget i selskapet NorgesGruppen Betalingstjenester AS. Selskapet fikk i 2018 konsesjon fra Finanstilsynet til å drive virksomhet som finansieringsforetak og betalingsforetak.

Utlånsporteføljen ble kjøpt fra NorgesGruppen ASA sent i 2018. Renteinntekter første driftsår er derfor ikke representativt for et fullt driftsår. NorgesGruppen Finans Holding AS ble stiftet, og eier 100 % av aksjene i NorgesGruppen Finans AS. Disse to enhetene utgjør finanskonsernet. NorgesGruppen Betalingstjenester AS ble fusjonert inn i NorgesGruppen Finans AS med regnskapsmessig virkning fra 2. juli 2018. Fusjonen var en søsterfusjon til skattemessig og regnskapsmessig kontinuitet. Resultat fra kortvirksomheten representerer et halvt driftsår.

Virksomheten i NorgesGruppen Finans AS består av to 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.

Selskapet er finansiert med aksjekapital fra NorgesGruppen Finans Holding AS.

Note 4, Utlån til og fordringer på kunder

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

Utlån til og fordringer på kunder	31.12.2018
Brutto utlån	1 607 656
Brutto utestående øvrige rammer (kredittkort)	58 574
Brutto utlån	1 666 229
Nedskrivning på utlån (kredittkort)	855
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 665 374

Mislighold og tap	31.12.2018
Brutto misligholdte utlån	0
Individuelle nedskrivninger på utlån	855
Nedskrivninger på grupper av utlån	0
Netto misligholdte utlån	855

Nedskrivning på utlån er basert på IFRS 9.

Av de finansielle eiendelene er det kun utlån knyttet til kredittkortene som har falt i verdi etter førstegangsinnregningen.

Kredittrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Samtlige utlån klassifiseres med egen risikoklasse.

Det har ikke vært vesentlige bevegelser mellom klassene i 2018.

Risikoklasser

	Brutto utlån	Utenom balanseposter
Absolutt beste kredittverdighet	3 068	15 592
Beste kredittverdighet	707 348	183 804
God kredittverdighet	382 363	75 571
Kreditt mot sikkerhet	368 038	178 129
Kredittverdigg	138 612	23 561
Lave kredittbeløp	63 848	20 437
Kreditt frarådes	1 372	2 963
Ikke mulig å kredittscore	1 580	38 218
SUM	1 666 229	538 275

Note 5, Driftsmidler

	Kontor-maskiner
Anskaffelseskost 01.01.2018	0
Årets tilgang	32
Anskaffelseskost 31.12.2018	32
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2018	0
Årets avskrivninger	2
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2018	2
Bokført verdi 31.12.2018	30
Økonomisk levetid (år)	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær

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

	MOR
	2018
Lønn	1 042
Folketrygdavgift	203
Pensjonskostnader	39
Andre personalkostnader	6
Sum	1 290

Antall sysselsatte årsverk 5

Lån til ansatte

Selskapet har ikke lån til ansatte.

Ytelser til ledende personer

Daglig leder har mottatt kr. 72 358 i lønn og kr 187 i andre godtgjørelser. Daglig leder inngår i selskapets kollektive pensjonsordning. Det er ikke gitt lån til daglig leder.

Styrehonorar

Det er utbetalt kr 50 000 i godtgjørelse til styrets medlemmer.

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

Honorarer til selskapets revisor	2018
Lovpålagt revisjon	22
Andre attestasjonstjenester	0
SUM	22

Note 7, Aksjekapital og aksjonærinformasjon**Aksjekapital**

Pr. 31. desember 2018 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 Finans Holding AS.

Note 8, Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	0	0	0	0	0
<u>Årets endring i egenkapital:</u>					
Kapitalutvidelse	2 438 000			0	2 438 000
Årsresultat	0			586	586
Andre endringer	100	17 600	5 406	3 886	26 992
Egenkapital 31.12.2018	2 438 100	17 600	5 406	4 472	2 465 578

Se note 3 for informasjon om etablering av selskapet.

Note 9, Kapitaldekning

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

(Tall i 1000 NOK)

	2018
Ansvarlig kapital	
Aksjekapital	2 438 100
Overkurs	17 600
Annen egenkapital	9 878
Ren kjernekapital	2 465 578
Annen godkjent kjernekapital	0
Kjernekapital	2 465 578
Tilleggskapital	0
Ansvarlig kapital	2 465 578
	Sum
Beregningsgrunnlag	beregningsgrunnlag
Institusjoner (20 %)	220 445
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	2 559
Stater og sentralbanker (100 %)	13
Foretak (100 %)	1 532 224
Massemarkedsengasjement (75 %)	2 724
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	49 980
Øvrige engasjementer (100 %)	589
Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, og forringelsesrisiko og for transaksjoner som ikke er avsluttet	1 808 534
Operasjonell risiko	126 563
Sum beregningsgrunnlag	1 935 097
Ansvarlig kapital i %	127,41 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	154 808
Ansvarlig kapital over 8 %	2 310 770
Bufferkrav	
Bevaringsbuffer (2,5 %)	48 377
Systemrisikobuffer (3 %)	58 053
Motsyklisk buffer (2 %)	38 702
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	145 132
Minstekrav til ren kjernekapital, 12 %	232 212
Tilgjengelig ren kjernekapital	2 233 366
	2 465 578

Note 10, Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

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

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til et forsikrings-selskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Tilskuddet utgjør fra 3 til 8 % av pensjonsgrunnlaget. 11 ansatte omfattes av ordningen. Kostnadsført tilskudd inngår i lønnskostnaden og utgjør kr. 39 078 i 2018. Se note for lønnskostnader.

Note 11, Mellomværende med selskap i samme konsern

	Utlån	
	2018	
Foretak i samme konsern		629 362
Sum		629 362

	Leverandørgjeld	Annen langsiktig gjeld
	2018	2018
Foretak i samme konsern	870	302 868

Note 12, Langsiktig Gjeld / Avdragsstruktur langsiktig gjeld

	2018
Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	302 868
Sum	302 868

NorgesGruppen Finans AS har gjeld til NorgesGruppen ASA i danske kroner. Beløpet i danske kroner utgjør TDKK 227 344. Det benyttes en rente på CIBOR + 1,5 %. Gjennomsnittlig rente utgjør 1,5 %.

Note 13, Poster utenom balansen

	2018
Garantiansvar	
Lånegarantier	230 629
Ubenyttet kreditt bedriftskort	307 646
Sum	538 275

Selskapet inngår i skattetrekksgarantien til NorgesGruppen.

Note 14, Annen gjeld

	2018
Forskuddstrekk	118
Betalbar skatt	1 035
Sum	1 153

Note 15, Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

	2018
Leverandørgjeld	1 297
Andre avsetninger	186
Sum	1 484

Note 16, Provisjonsinntekter

	2018
Kredittformidling	17
Betalingsformidling	8 199
Sum provisjonsinntekter	8 216

Note 17, Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2018
Betalbar skatt	1 035
Endring utsatt skatt	-202
Skatt av konsernbidrag	0
Andre poster	198
Virkning av endring av skattesats	0
Skattekostnad ordinært resultat	1 032

Beregning av årets skattegrunnlag	2018
Regnskapsmessig resultat før skatt	1 618
Endring i midlertidige forskjeller	2 523
Permanente forskjeller	0
Mottatt konsernbidrag	0
Årets skattegrunnlag	4 141

Betalbar skatt 1 035

Midlertidige forskjeller	2018
Driftsmidler	8
Utestående fordringer	9 169
Andre avsetninger for forpliktelser	-80
Netto midlertidige forskjeller	9 096

Netto utsatt skattefordel / forpliktelse i balansen 2 274

Endringer i utsatt skatt	2018
Balanse 1.1	0
Innregnet mot egenkapitalen	2 476
Innregnet mot resultat	-202
Balanse 31.12	2 274

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	
Regnskapsmessig resultat før skatt	1 618
Forventet skatt etter nominell skattesats	405
Permanente forskjeller	0
Effekt av endret skattesats	0
Andre poster	627
Sum skattekostnad	1 032

Effektiv skattesats 63,8 %

Selskapets høye effektive skattesats skyldes fusjonen med NorgesGruppen Betalingstjenester AS. Siden skattemessig effekt var fra 1. januar 2018 bærer NorgesGruppen Finans AS hele skatten for 2018, mens man regnskapsmessig tar inn resultatet fra 2. juli 2018.