

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Org. nummer 997 536 320

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2023 - 31. desember 2023

VIRKSOMHET, MÅL OG STRATEGI

Thorn Norge Finans AS har en enkelt forretningsområde, som er ytelse av kontantlån uten sikkerhet til private personer i Norge.

Selskapets definerte mål og strategier er å yte kontantlån og samtidig skape synergier med det nærstående selskapet Facit Bank A/S samt søsterselskapet Thorn Norge AS, som tilbyr hvitevarer, brunevarer og elektronikk på finansiseringskontrakt til privatpersoner i Norge.

Thorn Norge Finans AS er et heleid datterselskap av 3C Retail A/S i Danmark.

ØKONOMISK UTVIKLING

Resultatregnskapet for 2023

Årsresultatet før skatt for 2023 er 1,5 millioner mot 2,1 millioner i 2022.

Årsregnskapet for 2023 ble påvirket av den stigende norske renten, noe som hadde en negativ effekt på selskapets finansieringskostnader. Den stigende renten og høye inflasjonen har også økt kostnadene for mange husholdninger, noe som har påvirket deres betalingsevne og resultert i økte tap i årsregnskapet for 2023. Tapene har imidlertid også blitt påvirket av økt utlånsaktivitet og utlånsportefølje. Som følge av disse forholdene var resultatet dårligere enn forventet.

Salg av porteføljer av utlån til den norske filialen av Facit Bank A/S, et nærtstående selskap, utgjorde 125,0 millioner i 2023 mot 66,4 millioner i 2022. Salget har gitt en gevinst på 15,7 millioner mot 5,5 millioner i 2022.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 25,2 millioner kroner i 2023 mot 23,5 millioner kroner i 2022. Renteinntektene har blitt positivt påvirket av en økende utlånsportefølje, og har blitt negativt påvirket av det stigende rentenivået. Rentesatsen på utlånsporteføljen økte bare i liten grad, da selskapet kun tilbyr lån med fast rente.

Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Andre gebyrer og provisjonsinntekter utgjorde 13,7 millioner kroner i 2023 mot 8,9 millioner kroner i 2022. Inntektene fra forsikringsformidling har økt sammenlignet med 2022, hovedsakelig på grunn av økt etterspørsel etter forsikringer fra våre kunder samt økt utlånsaktivitet. Andre gebyrer har blitt positivt påvirket av den økende utlånsporteføljen sammenlignet med 2022.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 13,9 millioner kroner i 2023 mot 14,6 millioner kroner i 2022. Selskapet søker å tilpasse omkostningsnivået løpende, som imidlertid til en viss grad bestemmes av regulatoriske krav.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2023 - 31. desember 2023

Kredittap på utlån

Tap på utlån utgjorde 38,5 millioner kroner mot 21,1 millioner kroner i 2022. Til tross for kontinuerlige forbedringer av kredittvurderingsprosessen gjennom året, har tapene økt i 2023. Dette kan tilskrives den økende renten og høye inflasjonen, som har økt kostnadene og påvirket betalingsevnen til mange av selskapets kunder. En del av årets tap er imidlertid relatert til økte nedskrivninger som følge av en økende utlånsportefølje. De gjennomførte endringene i kredittvurderingsprosessene forventes å redusere tapene fremover.

Ved årets utløp utgjorde nedskrivninger 92,6 millioner kroner mot 77,9 millioner kroner i 2022.

Balanse, likviditet og kapital

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 432,0 millioner kroner ved årets utløp mot 399,0 millioner kroner ved utløp av 2022. Den samlede utlånsporteføljen utgjorde 429,9 millioner kroner ved årets utløp mot 395,7 millioner kroner ved utløp av 2022. Utlånsporteføljen har økt gjennom 2023, noe som skyldes et høyere nivå av utlånsaktivitet sammenlignet med 2022.

Sum egenkapital utgjorde 174,5 millioner kroner for selskapet ved årsskiftet mot 174,1 millioner kroner i 2022.

Den ansvarlige kapitalprosent for selskapet utgjorde 44,0 % ved utgangen av 2023, mot 45,9 % i 2022.

Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var netto -35,6 millioner kroner, og dette skyldes et høyere nivå av ny utlånsaktivitet sammenlignet med 2022, som har økt utlånsporteføljen.

FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

Kredittrisiko

Styret i Thorn Norge Finans AS har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer, som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser som gir en ansvarlig kredittvurdering.

Selskapet tilbyr kun kreditt i det norske personkundemarkedet og alle kredittsaker besluttet primært ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en beregning av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens beregningen av betalingsevne er en vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Styret har fastsatt rammer på maksimal eksponering pr kunde.

Likviditetsrisiko

Styret i selskapet har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at selskapet opprettholder en solid likviditet. Disse behandles i styret minst en gang årlig.

Selskapet er finansiert ved lån fra morselskapet. Løpetiden på lånet følger en avdragsordning hvor første avdrag skal skje 1 år etter en eventuell oppsigelse av avtalen. Utover dette er selskapet finansiert ved egne opptjente midler.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2023 - 31. desember 2023

Markedsrisiko

Selskapet har ingen investeringer i sertifikater og obligasjoner og er dermed ikke eksponert for sådanne risikoer. Selskapet tilbyr utelukkende produkter med faste rentesatser og selskapet finansieres til en variabel rente. Dette medfører en renterisiko for selskapet. Selskapets valutarisiko anses som uvesentlig.

Operasjonell risiko

Styret i selskapet har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko som behandles i styret minst én gang i året. Selskapet tilbyr kun kontantlån til det norske personmarkedet hvilket bidrar til å begrense den operasjonelle risikoen.

Forretningsmessig og strategisk risiko

Forretningsmessig risiko utgjør en mindre risiko for Thorn Norge Finans. Selskapet baserer sin virksomhet i stor grad på samarbeidet med Thorn Norge og hoveddelen av kostnadene er aktivitetsbestemt. Forskjellige funksjoner er satt ut til Thorn Norge AS, som ivaretar disse funksjoner på bakgrunn av instruksjoner fra selskapet. Thorn Norge Finans AS betaler en provisjon til Thorn Norge AS for hvert utbetalte lån.

PERSONAL, MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR

Da selskapet ikke har noen faste ansatte bortsett fra direktøren, men derimot blir fakturert fra søsterselskapet for medgått tid, er det vurdert at det ikke er relevant å utarbeide retningslinjer for arbeidstakerrettigheter.

Pr. 31. desember 2023 hadde selskapet 1 fast ansatt.

Selskapets daglige leder er en kvinne.

Styret vurderer at selskapets virksomhet ikke forurensrer det ytre miljøet.

Selskapet er lokalisert i Innspurten 13A, Oslo.

For redegjørelse av selskapets samfunnsansvar med hensyn til menneskerettigheter, ytre miljø og korrupsjonsbekjempelse henvises til ledelsesberetning for morselskapet 3C Retail A/S, som kan rekvireres på den danske Erhvervsstyrelses hjemmeside www.cvr.dk.

Selskapet har i henhold til Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) samt OECD's retningslinjer for flernasjonale selskaper utført aktsomhetsvurderinger. En redegjørelse for aktsomhetsvurderingene finnes på selskapets nettside.

ANSVARSFORSIKRING

Det er tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmene og daglig leder.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2023 - 31. desember 2023

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret forventer et resultat for 2024 som er høyere enn i 2023.

I 2024 vil det fortsatt bli gjort et forbedringsarbeid på kredittvurderingsprosessene med fokus på å ytterligere redusere tap på utlån.

På bakgrunn av dette grunnlaget, ser styret positivt på selskapets videre drift og bekrefter at Thorn Norge Finans' årsregnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at årets resultat disponeres på følgende måte:

Foreslått ordinært utbytte, TNOK 550

Overført til annen egenkapital, TNOK 568

Oslo, 22. mars 2024

Styret i Thorn Norge Finans AS

Lars Claudi Mortensen
Styrets leder

Heine Christiansen
Styremedlem

Mikael Rasmussen
Styremedlem

Peter Gøsta Tranberg
Styremedlem

Jonas Vestlund
Styremedlem

Marianne Moum Ussvær
Adm. Direktør

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Resultatregnskap

Alle tall i TNOK	Note	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til kunder	3	44.294	36.704
Øvrige renteinntekter	3	93	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		<u>44.387</u>	<u>36.704</u>
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-19.204	-13.177
Netto renteinntekter		<u>25.183</u>	<u>23.527</u>
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11	13.681	8.874
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		15.710	5.452
Sum netto inntekter		54.574	37.853
Lønn og andre personalkostnader	8	-12.128	-12.647
Andre driftskostnader	12	-1.752	-1.974
Sum driftskostnader		<u>-13.880</u>	<u>-14.621</u>
Netto gevinst/tap på valuta		-692	36
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	3	-38.511	-21.145
Resultat før skatt		<u>1.491</u>	<u>2.123</u>
Skatt på resultat	9	-373	-532
Resultat før andre inntekter og kostnader		<u>1.118</u>	<u>1.591</u>
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden		<u>1.118</u>	<u>1.591</u>
 Disponering av resultat for regnskapsåret			
Foreslått ordinært utbytte	4	550	750
Overført til annen egenkapital	4	568	841
Sum disponering		<u>1.118</u>	<u>1.591</u>

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023
Balanse pr 31. desember

Alle tall i TNOK	Note	31-12-2023	31-12-2022
Eiendeler			
Fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	5	2.087	3.238
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	429.852	395.688
Andre eiendeler		16	75
Sum andre eiendelar		<u>16</u>	<u>75</u>
Sum eiendeler		<u><u>431.955</u></u>	<u><u>399.001</u></u>
Gjeld og egenkapital			
Betalbar skatt	9	147	1.933
Annen gjeld	10	252.602	218.456
Sum gjeld		<u>252.749</u>	<u>220.389</u>
Utsatt skatt	9	4.706	4.480
Aksjekapital	4	41.000	41.000
Overkurs	4	49.000	49.000
Annen egenkapital	4	84.501	84.132
Sum egenkapital		<u>174.501</u>	<u>174.132</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u><u>431.955</u></u>	<u><u>399.001</u></u>

Oslo, 22. mars 2024

Lars Claudi Mortensen
Styrets leder

Heine Christiansen
Styremedlem

Mikael Rasmussen
Styremedlem

Peter Gøsta Tranberg
Styremedlem

Jonas Vestlund
Styremedlem

Marianne Moum Ussvær
Adm. Direktør

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Egenkapitaloppstilling

Alle tall i TNOK	Note	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 1. januar 2022		41.000	49.000	86.342	176.342
Utbetalt utbytte		0	0	-3.800	-3.800
Totalresultat for perioden		0	0	1.591	1.591
Egenkapital 31. desember 2022		41.000	49.000	84.132	174.132
Egenkapital 1. januar 2023		41.000	49.000	84.132	174.132
Utbetalt utbytte		0	0	-750	-750
Totalresultat for perioden		0	0	1.118	1.118
Egenkapital 31. desember 2023	4	41.000	49.000	84.500	174.501

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Kontantstrømoppstilling

		01-01-2023	01-01-2022
Alle tall i TNOK	Note	31-12-2023	31-12-2022
Resultat før skatt		1.491	2.123
Endring i utlån og fordringer på kunder		-34.163	58.087
Endring i andre eiendeler		59	2.995
Endring i annen gjeld		-1.100	-277
Betalt skatt	9	-1.933	-2.380
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-35.646	60.548
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld, renter		18.821	12.811
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld		0	-69.529
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld		16.424	0
Utbetalt utbytte		-750	-3.800
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		34.495	-60.518
Netto kontantstrøm for perioden		-1.151	30
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		3.238	3.208
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		2.087	3.238

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med lov om årsregnskap m.v. samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften).

Selskapet har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Det er ingen endringer i standarder eller fortolkninger som har gitt eller forventes å gi en vesentlig påvirkning på regnskapet.

Regnskapet er basert på historisk kostprinsippet og er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Regnskapsperioden går fra 01.01.2023 til 31.12.2023.

Utlån

Første balanseføring og fraregning

Utlån balanseføres på det tidspunktet utlånet utbetales til kunden.

Selskapets utlån balanseføres til virkelig verdi ved første balanseføring med tillegg av transaksjonsomkostninger (avholdte omkostninger til formidlingsprovisjon) og fradrag for mottatte gebyrinntekter som inngår som en integrert del av den effektive rente.

Utlån fraregnes når selskapets rettigheter til å motta kontantstrømmer fra utlånet opphører. I forbindelse med fraregning resultatføres differansen mellom utlånets balanseførte verdi og mottatt betaling.

Klassifikasjon og måling

Klassifikasjonen av utlånsporteføljen foretas på bakgrunn av de kontraktmessige betalingsstrømmer for det enkelte utlån og selskapets forretningsmodell for utlånsporteføljen. De kontraktmessige betalinger fra selskapets utlånsportefølje består alene av renter og avdrag på de utestående beløp. Det er selskapets forretningsmodell å motta de kontraktmessige betalingsstrømmer. Derfor måles utlånsporteføljen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode fratrukket forventet kredittap.

Nedskrivninger

Det foretas nedskrivninger for forventede kredittap på utlånsporteføljen målt til amortisert kost. Ved førstegangs balanseføring nedskrives det et beløp tilsvarende 12 måneders forventet kredittap (trinn 1). Skjer det etterfølgende en betydelig stigning i kredittrisikoen i forhold til tidspunktet for første balanseføring, nedskrives utlånet med et beløp tilsvarende det forventede kredittap på utlånets restløpetid (trinn 2). Konstateres et utlån kreditforringet (trinn 3), nedskrives utlånet også med et beløp tilsvarende det forventede kredittap i utlånets restløpetid.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Utlån (fortsatt)

Renteinntekter i trinn 3 føres i resultatregnskapet etter den effektive rentes metode i forhold til nettoutlånet etter nedskrivninger.

Inndeling av utlånsporteføljen i trinn skjer på bakgrunn av selskapets risikoklassifisering av kunder etter betalingshistorikk. Et utlån har en betydelig stigning i kredittrisikoen hvis en ytelse er forfalt med mer enn 30 dager. Et utlån er misligholdt hvis en ytelse er forfalt med mer enn 90 dager, det foreligger dødsfall og i de tilfeller hvor det er mistanke om svindel. Selskapets risikoklassifisering av kunder er nærmere beskrevet i note 3.4.

Oppgjør av forventede kredittap er basert på en nedskrivningsmodell som tar utgangspunkt i sannsynlighet for misligholdelse (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og forventet tapsandel ved misligholdelse (LGD).

PD gjøres opp på bakgrunn av observert betalingshistorikk på utlånsporteføljen de siste 12 måneder frem til balansedagen.

EAD estimeres med utgangspunkt i historisk informasjon om forventede endringer i eksponeringer over lånenes levetid. Dette vedrører primært tilbakebetaling av renter og avdrag frem til mislighold for kunder i trinn 1. Selskapet utbetaler lån straks de innvilges og tilbyr ikke kreditrammer. Selskapet er derfor ikke eksponert for trekk på ubenyttede kreditrammer.

LGD er estimert på bakgrunn av forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer og de kontantstrømmer selskapet forventer å motta etter misligholdelse. LGD gjøres opp på bakgrunn av kontrakts bestemte salgspriser for misligholdte fordringer, eller ved at fremtidig forventede kontantstrømmer for misligholdte fordringer neddiskonteres til nåverdi.

Nedskrivningsmodellen inneholder to scenarier for den samfunnsøkonomiske utvikling (framoverskuende makroøkonomiske scenarier). Det forventede tapet beregnes ved å vekte det oppgjorte tap forbundet med hvert scenario basert på sannsynligheten for at scenariet vil oppstå. Herved tas det høyde for at det kan være en betydelig ikke-linearitet mellom utviklingen i makroøkonomiske nøkkelparametre og selskapets tap.

Hver balansedag foretar selskapet en vurdering av hvorvidt det er behov for justering av de forventede kredittap, som er beregnet på basis av de anvendte modeller.

Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører selskapet utlån som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller selskapet på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele utlånet.

Andre fordringer

Andre fordringer regnskapsføres til amortisert kost med fradrag av eventuelle nedskrivninger.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Leverandørgjeld og andre forpliktelser

Leverandørgjeld og andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost.

Gjeldsbrev, moderselskap

Selskapets gjeldsbrev ved moderselskapet vurderes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Rentekostnader utgiftsføres under posten "andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden".

Tidsavgrensning

Inntekter resultatføres når de opptjenes. Utgifter sammenstilles med inntektene, slik at kostnadene resultatføres i samme regnskapsperiode som tilhørende inntekter. Utgifter knyttet til inntekter som opptjenes i senere perioder, balanseføres og periodiseres i samsvar med inntektene. Utgifter som påløper i fremtidige perioder vedrørende inntekter som er opptjent, kostnadsføres i samme periode som inntektene. Utgifter som ikke er knyttet til fremtidige inntekter, kostnadsføres når utgiftene er identifiserte.

Renter og gebyrer

Renteinntekter, gebyrinntekter og rentekostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet.

Skattekostnad

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Det korrigeres for midlertidige og permanente forskjeller før årets skattegrunnlag for betalbar skatt framkommer.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregning benyttes nominell skattesats. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige resultat), endring i netto utsatt skatt og for lite/mye avsatt betalbar skatt tidligere år.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd (utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner).

Noter

Alle tall i TNOK

Note 2. Vurderinger og estimater

Selskapets regnskapsavleggelse er i noen grad basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses for å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjeldent svare fullt på de endelige, fremtidige utfall, og representerer dermed en risiko for fremtidige endringer i balanseført verdi. Beregning av forventede kredittap på utlån til kunder inneholder flere vesentlige skjønns-elementer. Dette inkluderer hovedsakelig:

- Vurdering av når det har vært en betydelig økning i kredittrisiko, noe som betyr at en forpliktelse må flyttes fra trinn 1 til 2 og nedskrivningen må økes fra 12 måneders forventet kredittap til samlet kredittap over løpetiden.
- Beregningen av kredittap er basert på et estimat over forventede, fremtidige kontantstrømmer, basert på selskapets historikk for lignende utlånsporteføljer. Det knytter seg usikkerhet til oppgjørelsen av dette, hvilket kan medføre avvik i både positiv og negativ retning.
- Fastsettelse av scenarier for økonomisk utvikling og vurderingen av sannsynligheten for at de enkelte scenarier oppstår.

Note 3. Utlån til kunder

Note 3.1. Kredittrisiko

Styret i Thorn Norge Finans AS har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer, som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser som gir en ansvarlig kredittvurdering.

Selskapet tilbyr kun kreditt i det norske personkundemarkedet og alle kredittsøk besluttes primært ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en beregning av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens beregningen av betalingsevne er en vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Selskapet tilbyr usikrede forbrukslån på maks 200 t.NOK. og har ikke innvilget ikke-utbetalte lån eller kreditrammer.

Kunder som oppfyller betingelser for salg i risikoklasse 3 selges. Kunder som ikke oppfyller betingelser for salg, inngår i gruppe 5+ jf. note 3.4.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.23</u>	<u>31.12.22</u>
Note 3.2. Utlån fordelt etter type og viktige næringer		
Nedbetalingslån, brutto utlån til personkunder	522.463	473.560
- Nedskrivninger på utlån	-92.610	-77.872
Netto utlån til amortisert kostpris	<u>429.852</u>	<u>395.688</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note 3.3. Nedskrivninger på utlån til amortisert kostpris		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost (resultat)		
Endringer i nedskrivninger i perioden	14.738	-11.853
Konstaterte tap i perioden	23.773	32.998
	<u>38.511</u>	<u>21.145</u>

Avstemning av nedskrivninger på utlån:

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger 1. januar 2023	13.623	10.326	53.923	77.872
Nye nedskrivninger	25.382	0	0	25.382
Overføringer til trinn 1	12.491	-23.967	-2.206	-13.683
Overføringer til trinn 2	-15.617	30.776	0	15.159
Overføringer til trinn 3	0	-8.825	30.038	21.212
Andre justeringer	-16.464	3.598	-20.466	-33.333
Nedskrivninger 31. desember 2023	<u>19.415</u>	<u>11.908</u>	<u>61.288</u>	<u>92.610</u>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger 1. januar 2022	15.506	9.832	64.387	89.725
Nye nedskrivninger	16.638	0	0	16.638
Overføringer til trinn 1	14.155	-21.184	-18.797	-25.826
Overføringer til trinn 2	-15.193	26.835	0	11.642
Overføringer til trinn 3	0	-2.941	14.480	11.539
Andre justeringer	-17.483	-2.216	-6.147	-25.846
Nedskrivninger 31. desember 2022	<u>13.623</u>	<u>10.326</u>	<u>53.923</u>	<u>77.872</u>

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

Note 3.4. Brutto utlån og nedskrivninger fordelt på risikoklasser

Fordeling av brutto utlån på risikoklasser pr. 31. desember 2023:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	315.648	0	0	315.648
1	0	25.050	0	25.050
1F	0	53.160	0	53.160
2	0	12.691	0	12.691
2F	0	24.821	0	24.821
3	0	0	8.694	8.694
3F	0	0	1.321	1.321
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	81.078	81.078
Sum	315.648	115.722	91.093	522.463

Fordeling av nedskrivninger på risikoklasser pr. 31. desember 2023:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	19.415	0	0	19.415
1	0	3.868	0	3.868
1F	0	3.124	0	3.124
2	0	3.315	0	3.315
2F	0	1.600	0	1.600
3	0	0	3.403	3.403
3F	0	0	105	105
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	57.781	57.781
Sum	19.415	11.907	61.288	92.610

Fordeling av brutto utlån på risikoklasser pr. 31. desember 2022:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	268.345	0	0	268.345
1	0	32.818	0	32.818
1F	0	70.762	0	70.762
2	0	11.644	0	11.644
2F	0	21.288	0	21.288
3	0	0	8.610	8.610
3F	0	0	927	927
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	59.166	59.166
Sum	268.345	136.512	68.703	473.560

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

Note 3.4. Brutto utlån og nedskrivninger fordelt på risikoklasser (fortsett)

Fordeling av nedskrivninger på risikoklasser pr. 31. desember 2022:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	13.623	0	0	13.623
1	0	2.519	0	2.519
1F	0	3.259	0	3.259
2	0	2.376	0	2.376
2F	0	2.172	0	2.172
3	0	0	3.370	3.370
3F	0	0	181	181
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	50.372	50.372
Sum	13.623	10.326	53.923	77.872

Det foretas risikoklassifisering av kundene basert på betalingshistorikk. Risikoklasse 0 er laveste risiko og 5+ er høyeste risiko.

Risikoklasse 1, 2, 3 og 4 inneholder kunder som er forfalte med hhv. 1, 2, 3 eller 4 måneder. Risikoklasse 1 inneholder for eksempel kunder med ytelser som er forfalt med mellom 30 og 59 dager.

Til tross for at en kunde betaler en forfalt ytelse, fastholdes risikoklassifiseringen i et antall måneder, avhengig av hvor mange ytelser kunden ikke har betalt. Risikoklasse 1F, 2F, 3F og 4F inneholder dermed kunder som har forfalt med hhv. 1, 2, 3 eller 4 måneder, og som etterfølgende har betalt en ytelse, men som ikke oppfyller kriteriene for å returnere til risikoklasse 0. Kunder holdes i en høyere risikoklasse imellom 4 og 7 måneder, fra de har innbetalt en eller flere forfalte ytelser.

Kunder i risikoklasse 5+ er misligholdt og oppfyller ikke betingelsene for salg. Disse kundene vil ikke ha noen mulighet til etterfølgende overføring til trinn 2 eller 1, det vil si at slike utlån vil være plassert i trinn 3 helt frem til eiendelen blir fraregnet.

31.12.23 31.12.22

Note 3.5. Misligholdte lån

Misligholdte lån

Brutto misligholdte lån	89.772	67.776
Nedskrivninger	-61.184	-53.742

Netto misligholdte lån

28.588 14.034

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	2023	2022
Note 3.6. Spesifisering av renteinntekter		
Renteinntekter fra utlån og fordringer på kunder	76.113	68.995
Amortisering av etableringsgebyrer	13.608	12.741
Amortisering av provisjonskostnader	-45.427	-45.032
Andre renteinntekter	93	0
Sum renteinntekter	44.387	36.704

	31.12.23	31.12.22
Note 3.7. Brutto utlån fordelt etter geografi		
Oslo	69.831	63.897
Rogaland	37.570	32.491
Møre og Romsdal	24.368	23.853
Nordland	27.632	25.175
Svalbard	0	46
Østfold	33.892	31.911
Akershus	72.077	64.272
Buskerud	29.315	26.072
Innlandet	37.240	32.339
Vestfold	25.245	23.410
Telemark	19.057	16.919
Agder	25.967	23.271
Vestland	50.564	46.512
Trøndelag	40.904	35.491
Troms	17.942	16.707
Finnmark	10.859	11.194
Sum brutto utlån	522.463	473.560

Fordeling er skjet etter fylkene som var i kraft 1. januar 2024.

Note 3.8. Scenarier for økonomisk utvikling og sensitivitet av forventet kredittap

Nedskrivningsmodellen inneholder to scenarier for den samfunnsøkonomiske utvikling (framoverskuende makroøkonomiske scenarier). Ut over basisscenarioet er dette et negativt scenario.

I det negative scenario økes sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold markant sammenlignet med basisscenarioet.

Nedskrivningen er beregnet ved at vekte det forventede tap forbundet med basisscenarioet med 90 %, og det forventede tap forbundet med det negative scenario med 10 %. Nedskrivningen er 31. desember 2023 oppgjort til 92.610 TNOK.

Opgjort med en vekt på 80 % til basisscenarioet og 20 % til det negative scenario ville nedskrivningen 31. desember 2023 utgjøre 95.610 TNOK.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.23</u>	<u>31.12.22</u>
Note 4. Ansvarlig kapital		
Note 4.1. Selskapets egenkapital fordeler seg som følger		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	41.000	41.000
Overkurs	49.000	49.000
Sum innskutt egenkapital	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>
Opptjent egenkapital		
Overført resultat tidligere år	83.383	82.542
Overført resultat for året	1.118	1.591
Sum opptjent egenkapital	<u>84.501</u>	<u>84.132</u>
Sum egenkapital	<u><u>174.501</u></u>	<u><u>174.132</u></u>

Aksjekapitalen består av 410.000 aksjer a NOK 100. 3C Retail A/S eier alle aksjene.

Thorn Norge Finans AS' årsregnskap inngår i konsernregnskapet til 3C Retail A/S. Konsernregnskapet fås ved å henvende seg til 3C Retail A/S forretningsadresse, Østre Stationsvej 1-5, DK-5000 Odense C eller kan rekvireres på www.cvr.dk.

Styret foreslår at det på generalforsamlingen vedtas å utbetale et ordinært utbytte på TNOK 550.

Note 4.2. Kapitaldekning

Lovkravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital. Samlet krav til ren kjernekapital per 31. desember 2023 er 12,5 %. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2023 er 19,2 %.

Kapitaldekning er beregnet inkludert totalresultat for 2023, men uten foreslått utbytte.

	<u>31.12.23</u>	<u>31.12.22</u>
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	41.000	41.000
+ Overkursfond	49.000	49.000
+ Annen egenkapital	84.501	84.133
- Utilstrekkelig dekning av misligholdte eksponeringer	-1.303	0
- Foreslått utbytte	-550	-750
Kjernekapital	<u>172.648</u>	<u>173.383</u>
+ Tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	<u><u>172.648</u></u>	<u><u>173.383</u></u>

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.23	31.12.22
Note 4.2. Kapitaldekning (fortsatt)		
Risikovektede eiendeler:		
Massemarkedsengasjementer, risikovekt 75 %	300.036	285.681
Forfalte engasjementer, risikovekt 100 %	27.287	14.034
Forfalte engasjementer, risikovekt 150 %	1.825	1.118
Øvrige engasjementer, risikovekt 100 %	16	75
Institusjoner, risikovekt 20 %	417	648
+ Operasjonell risiko	62.523	75.991
Sum risikovektede eiendeler	392.104	377.547
Ansvarlig kapital i %	44,0%	45,9%
Minste krav til ansvarlig kapital, 8 %	31.368	30.204
Ansvarlig kapital over 8 %	141.279	143.179
	172.648	173.383
Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer (2,5%)	9.803	9.439
Systemrisikobuffer (3%)	11.763	11.326
Motsyklisk buffer (2,5% , 2022: 2%)	9.803	7.551
Sum bufferkrav til ren kjernekapital (8 %)	31.368	28.316
Minste krav til ren kjernekapital (12,5%, 2022: 12%)	49.013	45.306
Ren kjernekapital utover mindstekrav	123.635	128.077
	172.648	173.383

Note 5. Likviditetsrisiko

Likviditetsforhold og finansiering

Styret i selskapet har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at selskapet opprettholder en solid likviditet. Disse behandles i styret minst en gang årlig.

Selskapet er finansiert ved lån fra morselskapet. Løpetiden på lånet følger en avdragsordning hvor første avdrag skal skje 1 år etter oppsigelse av avtalen. Utover dette er selskapet finansiert ved egne opptjente midler.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

Note 5.1. Restløpetider for hovedposter

Opplysninger om vilkår på balanseposter:

	Fra 0 år inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	31.12.23 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	2.087	2.087
Netto utlån til og fordringer på kunder	63.484	296.661	69.707	0	429.852
Andre eiendeler	0	0	0	16	16
Sum eiendelsposter	63.484	296.661	69.707	2.103	431.955
Lån	1.665	222.215	24.691	0	248.571
Øvrig gjeld	440	0	0	8.444	8.884
Egenkapital	0	0	0	174.501	174.501
Sum gjeld og egenkapital	2.105	222.215	24.691	182.944	431.955

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2023.

	Fra 0 år inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	31.12.22 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	3.238	3.238
Netto utlån til og fordringer på kunder	69.844	265.853	59.991	0	395.688
Andre eiendeler	0	0	0	75	75
Sum eiendelsposter	69.844	265.853	59.991	3.313	399.001
Lån	2.806	190.494	21.166	0	214.466
Øvrig gjeld	2.085	0	0	8.316	10.401
Egenkapital	0	0	0	174.134	174.134
Sum gjeld og egenkapital	4.891	190.494	21.166	182.450	399.001

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2022.

Note 6. Markedsrisiko

Selskapet har ingen investeringer i sertifikater og obligasjoner og er dermed ikke eksponert sådanne risikoer.

Renterisiko

Selskapet tilbyr utelukkende produkter med faste rentesatser og selskapet finansieres til en variabel rente. Dette medfører en renterisiko for selskapet.

Valutarisiko

Selskapets valutarisiko anses som uvesentlig.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

Note 6.2. Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

				31.12.23
	Inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.087	0	0	2.087
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	429.852	0	429.852
Andre eiendeler	0	0	16	16
Sum eiendelsposter	2.087	429.852	16	431.955
Lån	246.906	0	1.665	248.571
Øvrig gjeld	0	0	8.884	8.884
Egenkapital	0	0	174.501	174.501
Sum gjeld og egenkapital	246.906	0	185.049	431.955

				31.12.22
	Inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.238	0	0	3.238
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	395.688	0	395.688
Andre eiendeler	0	0	75	75
Sum eiendelsposter	3.238	395.688	75	399.001
Lån	211.660	0	2.806	214.466
Øvrig gjeld	0	0	10.401	10.401
Egenkapital	0	0	174.134	174.134
Sum gjeld og egenkapital	211.660	0	187.341	399.001

Note 7. Operasjonell risiko

Styret i selskapet har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko som behandles i styret minst én gang i året. Selskapet tilbyr kun kontantlån til det norske personmarkedet som bidrar til å begrense den operasjonelle risikoen.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note 8. Opplysning vedrørende ansatte		
Note 8.1. Spesifikasjon i henhold til årsregnskapsforskriften.		
Lønn og andre personalkostnader	12.128	12.647
Sum lønn m.v.	<u>12.128</u>	<u>12.647</u>

Der foreligger ingen forpliktelser i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv hos daglig leder eller styret.

Note 8.2. Antall ansatte per 31.12.2023, lønn og honorar

Selskapet har pr. 31.12.2023, én fast ansatt tilsvarende 3/4 årsverk.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte	2.312	2.126
Administrasjon	9.760	10.521
Honorar til styrende organer		
Styret	56	0
Sum	<u>12.128</u>	<u>12.647</u>

Ytelser til ledende personer:	Lønn	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse	I alt 2023
Daglig leder	1.529	76	120	<u>1.725</u>

Fast og variabel godtgjørelse fastsettes av styreleder. Der ydes ingen variabel godtgjørelse.

Selskapet har ingen lån til ansatte eller til medlemmer av styret.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Honorar til revisor:		
Lovpålagt revisjon, Deloitte AS	175	169
Andre attestasjonstjenester	17	93
	<u>192</u>	<u>262</u>

Alle beløp er inklusiv merverdiavgift.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	2023	2022
--	------	------

Note 9. Opplysninger om skatter

Note 9.1. Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt	147	1.933
Endring utsatt skatt	226	-1.401
Skattekostnad	373	532

Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:

Årets betalbare skattekostnad	147	1.933
Betalbar skatt i balansen	147	1.933

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

Årsresultat før skatt	1.491	2.123
-----------------------	-------	-------

Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	373	531
---	-----	-----

Skatteeffekten av følgende poster:

Andre ikke fradragsberettigede kostnader	0	1
Skattekostnad	373	532

Note 9.2. Utsatt skatt

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	Utsatt skatt 31.12.22	Andre endringer	Ført over resultat- regnskapet	Ført over egenka- pitalen	Utsatt skatt 31.12.23
Fordringer	-4.868	0	-371		-5.239
Avsetninger	388	0	145	0	533
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	-4.480	0	-226	0	-4.706

	Utsatt skatt 31.12.21	Andre endringer	Ført over resultat- regnskapet	Ført over egenka- pitalen	Utsatt skatt 31.12.22
Fordringer	-6.103	0	1.235	0	-4.868
Avsetninger	222	0	166	0	388
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	-5.881	0	1.401	0	-4.480

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.23</u>	<u>31.12.22</u>
Note 10. Annen gjeld		
Leverandørgjeld	293	152
Betalbar skatt	147	1.933
Gjeld til 3C Retail A/S, morselskap	246.906	211.661
Gjeld til Thorn Norge AS, søsterselskap	1.665	2.806
Øvrig gjeld	3.738	3.837
Sum	<u>252.749</u>	<u>220.389</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note 11. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner, forsikringsformidling	7.666	3.305
Andre gebyrer	6.015	5.569
Sum	<u>13.681</u>	<u>8.874</u>

Note 12. Andre driftskostnader		
Revisor	192	262
Andre driftskostnader	1.560	1.712
Sum	<u>1.752</u>	<u>1.974</u>

Note 13. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,3%	0,4%
--	------	------

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet basert på kvartalstall.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2023

Noter

Alle tall i TNOK

Note 14. Nærstående parter

Konsernselskapene Thorn Norge AS og 3C Retail A/S administrerer kunder og andre administrative rutiner for selskapet, som formidling av utlån, økonomistyring m.m. Selskapet selger porteføljer av utlån til det nærstående selskapet Facit Bank A/S.

Note 14.1. Transaksjoner med nærstående parter

Resultatmessige transaksjoner og mellomværende med nærstående parter:

Part	Art og omfang av transaksjon		
Thorn Norge AS, søsterselskap	Provisjon under renteinntekter	-45.427	-45.032
3C Retail A/S, morselskap	Regnskapsassistanse under lønnskostnader	4.370	4.615
Thorn Norge AS, søsterselskap	Lønn viderefakturert under lønnskostnader	7.813	8.298
3C Retail A/S, morselskap	Rentekostnader	18.821	12.811
Facit Bank A/S, nærstående	Salg av utlån målt til amortisert kost	124.957	66.441
Thorn Norge AS, søsterselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	1.665	2.806
3C Retail A/S, morselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	246.906	211.661

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Gøsta Tranberg

Underskriver

Serienummer: 64a6f031-6461-44d5-b166-27b745b950a2

IP: 188.183.xxx.xxx

2024-03-22 13:44:57 UTC



Heine Aagaard Christiansen

Underskriver

Serienummer: 95e5b3d6-4224-4b02-bfef-94d2fe58cc29

IP: 176.22.xxx.xxx

2024-03-22 13:45:19 UTC



Marianne Moum Ussvær

Underskriver

Serienummer: UN:NO-9578-5993-4-3580450

IP: 176.22.xxx.xxx

2024-03-22 13:45:30 UTC



Lars Claudi Mortensen

Underskriver

Serienummer: 5d912bd6-5622-4926-b3fb-3891f43a1619

IP: 176.22.xxx.xxx

2024-03-22 13:45:53 UTC



JONAS VESTLUND

Underskriver

Serienummer: 19720813xxxx

IP: 176.22.xxx.xxx

2024-03-22 13:48:51 UTC



Mikael Rasmussen

Underskriver

Serienummer: 96c90508-9cfc-40f4-8a03-558828aa4082

IP: 209.206.xxx.xxx

2024-03-22 14:32:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: KUICT7-FM346-NBG2P1Y1G4-E4GEL-HFJ3U

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**