

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Org. nummer 997 536 320

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2022 - 31. desember 2022

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 finansieringskontrakt til privatpersoner i Norge.

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

ØKONOMISK UTVIKLING

Resultatregnskapet for 2022

Årsresultatet før skatt for 2022 er 2,1 millioner mot 10,2 millioner i 2021.

Årsregnskapet for 2022 ble preget av det stigende norske rentenivået, som hadde en negativ innvirkning på selskapets fundingkostnader. Renten på utlånsporteføljen steg imidlertid kun i liten grad, da selskapet kun tilbyr lån med fast rente. Det generelle omkostningsnivået økte også. Ny-utlånsaktiviteten viste en stabil utvikling, og tapene ble redusert sammenlignet med året før. Til tross for dette var resultatet dårligere enn forventet.

Salg av porteføljer av utlån til den norske filialen av Facit Bank A/S, et nærtstående selskap, utgjorde 66,4 millioner i 2022 mot 79,2 millioner i 2021. Salget har gitt en gevinst på 5,5 millioner mot 6,5 millioner i 2021. Salget har i tillegg til dette hatt en positiv innvirkning på likviditeten.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 23,6 millioner kroner i 2022 mot 32,7 millioner kroner i 2021. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes primært en lavere utlånsportefølje og en høyere finansieringsrente på grunn av det stigende rentenivået.

Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Andre gebyrer og provisjonsinntekter utgjorde 8,9 millioner kroner i 2022 mot 8,6 millioner kroner i 2021. Inntektene fra forsikringsformidling har økt sammenlignet med 2021, hovedsakelig på grunn av økt etterspørsel etter forsikringer fra våre kunder. Andre gebyrer har derimot gått ned, hovedsakelig på grunn av en lavere utlånsportefølje sammenlignet med 2021

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 14,6 millioner kroner i 2021 mot 10,7 millioner kroner i 2021. Selskapet søker å tilpasse omkostningsnivået løpende, som imidlertid til en viss grad bestemmes av regulatoriske krav.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2022 - 31. desember 2022

Kredittap på utlån

Tap på utlån utgjorde 21,1 millioner kroner mot 27,0 millioner kroner i 2021. Det blir kontinuerlig arbeidet med å forbedre kredittvurderingsprosessen, noe som bidrar til reduserte tap på utlånsporteføljen. Det ble gjort en mindre endring i inndrivelsesprosessen i starten av 2022, som midlertidig økte konstaterte tap, men forventes å føre til lavere tap fremover. Når det ses bort fra denne midlertidige økningen, har det underliggende tapet på utlånsporteføljen forbedret seg, selv når man tar hensyn til reduksjonen i størrelsen på utlånsporteføljen.

Ved årets utløp utgjorde nedskrivninger 77,9 millioner kroner mot 89,7 millioner kroner i 2021.

Balanse, likviditet og kapital

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 399,0 millioner kroner ved årets utløp mot 460,1 millioner kroner ved utløp av 2021. Den samlede utlånsporteføljen utgjorde 395,7 millioner kroner ved årets utløp mot 453,8 millioner kroner ved utløp av 2021. Utlånsporteføljen før nedskrivninger har falt med omtrent 13% i løpet av 2022, noe som primært skyldes salg av porteføljer til det nærstående selskapet Facit Bank A/S og en høy andel av førtidsinnfrielser.

Sum egenkapital utgjorde 174,1 millioner kroner for selskapet ved årsskiftet mot 176,3 millioner kroner i 2021.

Den ansvarlige kapitalprosent for selskapet utgjorde 45,9 % ved utgangen av 2022, mot 36,6 % i 2021.

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde netto 60,5 millioner kroner. Reduksjonen av utlånsporteføljen har medført en positiv kontantstrøm som er anvendt til å redusere lånet hos morselskapet.

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 besluttes primært ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittevilgningene 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.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2022 - 31. desember 2022

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.

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 2022 hadde selskapet 1 fast ansatt.

Selskapets daglige leder er en kvinne.

Styret vurderer at selskapets virksomhet ikke forurensar 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.

Virksomhetens redegjørelse om aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven er ennå ikke ferdigstilt. Redegjørelsen vil bli gjort tilgjengelig på virksomhetens nettsider så snart den er ferdigstilt og innen fristen 30. juni 2023.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2022 - 31. desember 2022

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.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret forventer et resultat for 2023 som er høyere enn i 2022.

I 2023 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 750

Overført til annen egenkapital, TNOK 841

Oslo, 30. mars 2023

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 2022

Resultatregnskap

Alle tall i TNOK	Note	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til kunder	3	36.705	47.322
Sum renteinntekter og lignende inntekter		36.705	47.322
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-13.177	-14.593
Netto renteinntekter		23.528	32.729
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11	8.874	8.568
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		5.452	6.546
Sum netto inntekter		37.854	47.843
Lønn og andre personalkostnader	8	-12.647	-10.279
Andre driftskostnader	12	-1.974	-447
Sum driftskostnader		-14.621	-10.726
Netto gevinst/tap på valuta		36	59
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	3	-21.146	-26.954
Resultat for skatt		2.123	10.222
Skatt på resultat	9	-532	-2.555
Resultat før andre inntekter og kostnader		1.591	7.667
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden		1.591	7.667
Disponering av resultat for regnskapsåret			
Foreslått ordinært utbytte	4	750	3.800
Overført til annen egenkapital	4	841	3.867
Sum disponering		1.591	7.667

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Balanse pr 31. desember

Alle tall i TNOK	Note	31-12-2022	31-12-2021
Eiendeler			
Fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	5	3.238	3.207
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	395.688	453.775
Andre eiendeler		75	3.070
Sum andre eiendelar		<u>75</u>	<u>3.070</u>
Sum eiendeler		<u>399.001</u>	<u>460.052</u>
Gjeld og egenkapital			
Betalbar skatt	9	1.933	2.380
Annen gjeld	10	218.455	275.449
Sum gjeld		<u>220.388</u>	<u>277.829</u>
Utsatt skatt	9	4.480	5.881
Aksjekapital	4	41.000	41.000
Overkurs	4	49.000	49.000
Annen egenkapital	4	84.134	86.342
Sum egenkapital		<u>174.134</u>	<u>176.342</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>399.001</u>	<u>460.052</u>

Oslo, 30. mars 2023

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 2022

Egenkapitaloppstilling

Alle tall i TNOK	Note	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 1. januar 2021		41.000	49.000	78.675	168.675
Endring av regnskapsprinsipper, implementeringseff.		0	0	0	0
Totalresultat for perioden		0	0	7.667	7.667
Egenkapital 31. desember 2021		41.000	49.000	86.342	176.342
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	4	41.000	49.000	84.134	174.134

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Kontantstrømoppstilling

Alle tall i TNOK	Note	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
Resultat før skatt		2.123	10.222
Endring i utlån og fordringer på kunder		58.087	18.491
Endring i andre eiendeler		2.995	-3.070
Endring i annen gjeld		-277	2.638
Betalt skatt	9	-2.380	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		60.548	28.281
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld, renter		12.811	14.081
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld		-69.529	-49.825
Utbetalt utbytte		-3.800	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-60.518	-35.744
Netto kontantstrøm for perioden		30	-7.463
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		3.208	10.671
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		3.238	3.208

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

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 01.01.2022 til 31.12.2022.

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.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

Utlån (fortsatt)

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.

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 kreditforringet 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.

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.

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.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

Utlån (fortsatt)

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.

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.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

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.

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 skjønnselementer. 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 lånporteføljer. 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 kredittsøker 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.

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 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>
Note 3.2. Utlån fordelt etter type og viktige næringer		
Nedbetalingslån, brutto utlån til personkunder	473.560	543.500
- Nedskrivninger på utlån	-77.872	-89.725
Netto utlån til amortisert kostpris	<u>395.688</u>	<u>453.775</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note 3.3. Nedskrivninger på utlån til amortisert kostpris		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost (resultat)		
Endringer i nedskrivninger i perioden	-11.853	1.024
Konstaterte tap i perioden	32.999	25.930
	<u>21.146</u>	<u>26.954</u>

Avstemning av nedskrivninger på utlån:

	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>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger 1. januar 2021	20.855	12.493	55.353	88.701
Nye nedskrivninger	18.130	0	0	18.130
Overføringer til trinn 1	12.865	-16.186	-9.928	-13.249
Overføringer til trinn 2	-16.260	26.030	0	9.770
Overføringer til trinn 3	0	-10.659	24.000	13.341
Andre justeringer	-20.084	-1.846	-5.038	-26.968
Nedskrivninger 31. desember 2021	<u>15.506</u>	<u>9.832</u>	<u>64.387</u>	<u>89.725</u>

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

Note 3.4. Brutto utlån og nedskrivninger fordelt på risikoklasser

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

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

Fordeling av brutto utlån på risikoklasser pr. 31. desember 2021:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	284.101	0	0	284.101
1	0	34.818	0	34.818
1F	0	52.280	0	52.280
2	0	15.436	0	15.436
2F	0	33.606	0	33.606
3	0	0	14.984	14.984
3F	0	0	22.887	22.887
4	0	0	12.467	12.467
4F	0	0	16.842	16.842
5+	0	0	56.079	56.079
Sum	284.101	136.140	123.259	543.500

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

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

Fordeling av nedskrivninger på risikoklasser pr. 31. desember 2021:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	15.506	0	0	15.506
1	0	2.974	0	2.974
1F	0	2.233	0	2.233
2	0	2.214	0	2.214
2F	0	2.411	0	2.411
3	0	0	4.598	4.598
3F	0	0	2.294	2.294
4	0	0	5.139	5.139
4F	0	0	2.268	2.268
5+	0	0	50.088	50.088
Sum	15.506	9.832	64.387	89.725

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.

	31.12.22	31.12.21
Note 3.5. Misligholdte lån		
Misligholdte lån		
Brutto misligholdte lån	67.776	83.530
Nedskrivninger	-53.742	-59.825
Netto misligholdte lån	14.034	23.705

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	2022	2021
Note 3.6. Spesifisering av renteinntekter		
Renteinntekter fra utlån og fordringer på kunder	68.996	80.235
Amortisering av etableringsgebyrer	12.741	11.844
Amortisering av provisjonskostnader	-45.032	-44.757
Sum renteinntekter	36.705	47.322

	31.12.22	31.12.21
Note 3.7. Brutto utlån fordelt etter geografi		
Oslo	63.897	67.024
Rogaland	32.491	36.742
Møre og Romsdal	23.853	26.652
Nordland	25.175	30.959
Svalbard	46	49
Viken	122.255	138.171
Innlandet	32.339	42.027
Vestfold og Telemark	40.329	46.088
Agder	23.271	25.510
Vestland	46.512	55.464
Trøndelag	35.491	40.829
Troms og Finnmark	27.901	33.985
Sum brutto utlån	473.560	543.500

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 2022 oppgjort til 77.872 TNOK.

Opgjort med en vekt på 80 % til basisscenarioet og 20 % til det negative scenario ville nedskrivningen 31. desember 2022 utgjøre 80.031 TNOK.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.22	31.12.21
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	90.000	90.000
Opptjent egenkapital		
Overført resultat tidligere år	82.543	78.676
Overført resultat for året	1.591	7.667
Sum opptjent egenkapital	84.134	86.342
Sum egenkapital	174.134	176.342

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 750.

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 2022 er 12 %. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2022 er 18,6 %.

Kapitaldekning er beregnet inkludert totalresultat for 2022, men uten foreslått utbytte.

	31.12.22	31.12.21
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	41.000	41.000
+ Overkursfond	49.000	49.000
+ Annen egenkapital	84.134	86.343
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	0	0
- Foreslått utbytte	-750	-3.800
Kjernekapital	173.384	172.543
+ Tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	173.384	172.543

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.22	31.12.21
Note 4.2. Kapitaldekning (fortsatt)		
Risikovektede eiendeler:		
Massemarkedsengasjementer, risikovekt 75 %	285.681	291.326
Forfalte engasjementer, risikovekt 100 %	14.034	23.704
Forfalte engasjementer, risikovekt 150 %	1.118	52.751
Øvrige engasjementer, risikovekt 100 %	75	9.539
Institusjoner, risikovekt 20 %	648	641
+ Operasjonell risiko	75.991	93.108
Sum risikovektede eiendeler	377.547	471.069
Ansvarlig kapital i %	45,9%	36,6%
Minste krav til ansvarlig kapital, 8 %	30.204	37.686
Ansvarlig kapital over 8 %	143.180	134.857
	173.384	172.543
Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer (2,5%)	9.439	11.777
Systemrisikobuffer (3%)	11.326	14.132
Motsyklisk buffer (2% , 2021 1%)	7.551	4.711
Sum bufferkrav til ren kjernekapital (6,5 %)	28.316	30.619
Minste krav til ren kjernekapital (12%, 2021 11%)	45.306	51.818
Ren kjernekapital utover mindstekrav	128.078	120.725
	173.384	172.543

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 2022

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	31.12.22 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	214.467
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	182.449	399.001

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2022.

	Fra 0 år inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	31.12.21 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	3.207	3.207
Netto utlån til og fordringer på kunder	84.931	306.088	62.756	0	453.775
Andre eiendeler	0	0	0	3.070	3.070
Sum eiendelsposter	84.931	306.088	62.756	6.277	460.052
Lån	3.387	241.541	26.838	0	271.766
Øvrig gjeld	2.458	0	0	9.485	11.943
Egenkapital	0	0	0	176.343	176.343
Sum gjeld og egenkapital	5.845	241.541	26.838	185.828	460.052

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2021.

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 2022

Noter

Alle tall i TNOK

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

				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	211.661	0	2.806	214.467
Øvrig gjeld	0	0	10.401	10.401
Egenkapital	0	0	174.134	174.134
Sum gjeld og egenkapital	211.661	0	187.340	399.001

				31.12.21
	Inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.207	0	0	3.207
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	453.775	0	453.775
Andre eiendeler	0	0	3.070	3.070
Sum eiendelsposter	3.207	453.775	3.070	460.052
Lån	268.379	0	3.387	271.766
Øvrig gjeld	0	0	11.943	11.943
Egenkapital	0	0	176.343	176.343
Sum gjeld og egenkapital	268.379	0	191.673	460.052

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 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note 8. Opplysning vedrørende ansatte		
Note 8.1. Spesifikasjon i henhold til årsregnskapsforskriften.		
Lønn og andre personalkostnader	12.647	10.279
Sum lønn m.v.	<u>12.647</u>	<u>10.279</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 31.12.2022, lønn og honorar

Selskapet har pr. 31.12.2022, én fast ansatt tilsvarende 3/4 årsverk.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte	2.126	1.959
Administrasjon	10.521	8.264
Honorar til styrende organer		
Styret	0	56
Sum	<u>12.647</u>	<u>10.279</u>

Ytelser til ledende personer:	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godt- gjørelse	I alt 2022
Daglig leder	1.471	74	114	<u>1.659</u>

Fast og variabel godtgjørelse fastsettes av styreleder.

Den variable godtgjørelse oppgjøres kvartalsvis og på bakgrunn av resultatet av fastsatte mål.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Honorar til revisor:		
Lovpålagt revisjon, Deloitte AS	169	169
Andre attestasjonstjenester	93	111
	<u>262</u>	<u>280</u>

Alle beløp er inklusiv merverdiavgift.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	2022	2021
Note 9. Opplysninger om skatter		
Note 9.1. Skatt		
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt	1.933	2.380
Endring utsatt skatt	-1.401	175
Skattekostnad	532	2.555
Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:		
Årets betalbare skattekostnad	1.933	2.380
Betalbar skatt i balansen	1.933	2.380
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:		
Årsresultat før skatt	2.123	10.222
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	531	2.556
<i>Skatteeffekten av følgende poster:</i>		
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	1	0
Skattekostnad	532	2.556

Note 9.2. Utsatt skatt

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	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		-4.868
Avsetninger	222	0	166	0	388
Underskudd til fremføring	0	0	0	0	0
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	-5.881	0	1.401	0	-4.480

	Utsatt skatt 31.12.20	Andre endringer	Ført over resultat- regnskapet	Ført over egenka- pitalen	Utsatt skatt 31.12.21
Fordringer	0	-7.183	1.080	0	-6.103
Avsetninger	332	0	-110	0	222
Underskudd til fremføring	0	1.145	-1.145	0	0
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	332	-6.038	-175	0	-5.881

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2022

Noter

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>
Note 10. Annen gjeld		
Leverandørgjeld	152	78
Betalbar skatt	1.933	2.380
Gjeld til 3C Retail A/S, morselskap	211.661	268.379
Gjeld til Thorn Norge AS, søsterselskap	2.806	3.387
Øvrig gjeld	3.836	3.605
Sum	<u>220.388</u>	<u>277.829</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note 11. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner, forsikringsformidling	3.305	955
Andre gebyrer	5.569	7.613
Sum	<u>8.874</u>	<u>8.568</u>

Note 12. Andre driftskostnader		
Revisor	262	280
Andre driftskostnader	1.712	167
Sum	<u>1.974</u>	<u>447</u>

Note 13. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,4%	1,6%

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet basert på kvartalstall.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2022

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	-45.032	-44.757
3C Retail A/S, morselskap	Regnskapsassistanse under lønnskostnader	4.615	1.540
Thorn Norge AS, søsterselskap	Lønn viderefakturert under lønnskostnader	8.298	8.298
3C Retail A/S, morselskap	Rentekostnader	12.811	14.081
Facit Bank A/S, nærstående	Salg av utlån målt til amortisert kost	66.441	79.150
Thorn Norge AS, søsterselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	2.805	3.387
3C Retail A/S, morselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	211.660	268.379

PENNEO

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

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

Heine Aagaard Christiansen

Underskriver

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

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-03-30 15:05:23 UTC



Lars Claudi Mortensen

Underskriver

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

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-03-30 15:05:50 UTC



Mikael Rasmussen

Underskriver

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

IP: 209.206.xxx.xxx

2023-03-30 18:05:50 UTC



Peter Gøsta Tranberg

Underskriver

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

IP: 188.183.xxx.xxx

2023-03-30 18:26:10 UTC



JONAS VESTLUND

Underskriver

Serienummer: 19720813xxxx

IP: 85.24.xxx.xxx

2023-03-31 06:47:47 UTC



Marianne Mouv Ussvær

Underskriver

Serienummer: 9578-5993-4-3580450

IP: 46.15.xxx.xxx

2023-03-31 06:55:22 UTC



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 tidsstemplet 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>