

# **Thorn Norge Finans AS**

## **Årsregnskap 2019**

Org. Nummer 997 536 320

## Thorn Norge Finans AS

### Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2019 - 31. desember 2019

#### VIRKSOMHET, MÅL OG STRATEGI

Thorn Norge Finans AS har ett forretningsområde, ytelse av kontantlån uten sikkerhet til private personer i Norge.

Selskapets definerte mål og strategier er å yte kontantlån og samtidig skape synergier med søsterselskapet Thorn Norge AS som selger langvarige forbrugsgoder, primært harde hvitevarer, brunvarer (tv/dvd), pc produkter, telefoner samt tilbehør til forbrukere i Norge samt sikre en kostnadseffektiv drift og en effektiv og sikker kredittvurdering.

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

#### ØKONOMISK UTVIKLING

##### Resultatregnskapet for 2019

Årsresultatet før skatt for 2019 er 0,6 millioner mot 15,0 millioner i 2018. Årsresultatet er påvirket av økende tap på utlån, samt at aktiviteten vedrørende ny-utlån var mindre i 2019 enn i 2018. Den lavere ny-utlånsaktiviteten er en følge av at selskapet i 2018 og 2019 foretok kredittinnstramminger for å imøtekomme økningen i tapsandelen.

##### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 35,9 millioner kroner i 2019 mot 38,2 millioner kroner i 2018.

Reduksjonen i netto renteinntekter kan primært henføres til en økt rentesats på lånet hos moderselskapet.

##### Netto andre gebyrer og provisjonsinntekter

Netto andre gebyrer og provisjonsinntekter utgjorde 28,2 millioner kroner i 2019 mot 29,2 millioner kroner i 2018.

Dette er påvirket av at ny-utlåns aktiviteten var mindre i 2019 enn i 2018.

##### Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 11,6 millioner kroner i 2019 mot 11,0 millioner kroner i 2018.

##### Nedskrivninger på utlån

Tap på utlån utgjorde 51,8 millioner kroner mot 41,4 millioner kroner i 2018.

Ved årets utløp utgjorde gruppenedskrivninger 54,2 millioner kroner mot 40,6 millioner kroner i 2018.

Selskapet har sett en økning i tapsandel i 2019, og har som følge av dette løpende gjort innstramminger i kredittpolitikken.

##### Balanse, likviditet og kapital

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 527,6 millioner kroner ved årets utløp mot 576,5 millioner kroner i 2018.

Den samlede utlånsbalansen utgjorde 524,3 millioner kroner ved utgangen av året mot 565,8 millioner kroner i 2018.

Innstramminger i kredittpolitikken har medført et fall i den samlede utlånsporteføljen sammenholdt med siste år.

Sum egenkapital utgjorde 125,0 millioner kroner for selskapet ved årsskiftet mot 124,5 millioner kroner i 2018.

Kjernekapitaldekningsgraden utgjorde ved utløpet av 2019 22,4 % for selskapet mot 21,2 % i 2018.

##### Kontantstrøm

Kontantstrøm fra drift utgjorde netto 40,9 millioner kroner. Reduksjonen av utlånsporteføljen har medført en positiv pengestrøm, det er anvendt til at redusere lånet hos morselskapet. Selskapet har således vært selvfinansierende i 2019.

#### FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

##### Kredittrisiko

Styret i Thorn Norge Finans AS har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer, som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser og bidra til å sikre en fornuftig avkastning på egenkapitalen.

Selskapet tilbyr kun kreditt i personkundemarkedet og alle kredittsaker 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 betalingsadferd, mens beregningen av betalingsevne er en vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

## Thorn Norge Finans AS

### Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2019 - 31. desember 2019

#### Kreditrisiko (fortsett)

Selskapet har levert data til Gjeldsregisteret fra lanseringen 1. juli 2019, og data fra Gjeldsregisteret er anvendt i beregningen av betalingsevne fra samme dato.

Kundene risikoklassifiseres basert på en søknadsscore. 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 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 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 personmarkedet som 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 hoveddel av omkostningene er aktivitetsbestemt.

#### 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. 31.12.19 hadde selskapet 1 fast ansatt.

Selskapets daglige leder er en kvinne.

Styret vurderer at selskapets virksomhet ikke forurenser 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](http://www.cvr.dk).

#### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Den hastige spredningen av Corona-viruset i Norge og resten av verden i mars 2020 har nødvendiggjort en rekke restriksjoner fra de norske myndigheter som potensielt kan få store samfunnsøkonomiske konsekvenser. Thorn Norge Finans AS er på nåværende tidspunkt ikke direkte berørt av de gjennomførte restriksjonene.

Hvis utbruddet av Corona-viruset blir langvarig og myndighetene gjennomfører ytterligere tiltak for å demme opp for smittespredningen, kan de samfunnsøkonomiske konsekvensene bli markante. I et slikt scenarie kan Thorn Norge Finans AS også bli påvirket betydelig negativt gjennom reduserte ny-utlån eller økte tap på eksisterende utlån. Myndighetene har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltak, og det må forventes at det gjennomføres ytterligere støttetiltak ved tilfelle av et lengerevarende utbrudd som til en viss grad vil kunne bøte på konsekvensene av restriksjonene.

## Thorn Norge Finans AS

### Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2019 - 31. desember 2019

#### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN (FORTSATT)

Det er i sakens natur ikke mulig å foreta noen beløpsmessig oppgjørelse av den økonomiske konsekvensen av utbruddet av Corona-viruset for Thorn Norge Finans AS på nåværende tidspunkt.

Selskapet har i januar 2020 besluttet å foreta en kapitalforhøyelse på 50 millioner kroner. Kapitalforhøyelsen har til formål om å styrke kapitalgrunnlaget.

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

#### FREMTIDSUTSIKTER

Styret forventer et resultat for 2020 som er litt høyere enn i 2019. Dette er under forutsetning av at utbruddet av Corona-viruset ikke blir langvarig, idet et lengerevarende utbrudd kan få negative økonomiske konsekvenser for selskapet som nevnt ovenfor.

Selskapet forventes hovedsakelig å finansiere ny-utlån med egne opptjente midler i likhet med 2019.

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen forventes å vise en stabil til svakt forbedret utvikling ut ifra det nåværende nivået. I 2020 vil det fortsatt bli arbeidet med forbedringer av kredittvurderingsprosesserne med henblikk på å 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 0,5 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Oslo, 26. mars 2020  
Styret i Thorn Norge Finans AS

---

Peter Schou Jørgensen  
Styrets leder

---

Lars Claudi Mortensen  
Styremedlem

---

Ole Friis  
Styremedlem

---

Peter Gøsta Tranberg  
Styremedlem

---

Jonas Vestlund  
Styremedlem

---

Marianne Moum Ussvær  
Adm. Direktør

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Resultatregnskap**

Alle tall i TNOK	Note	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2	57.152	56.506
Andre renteinntekter	2	25	4
<b>Sum renteinntekter</b>		<b>57.177</b>	<b>56.511</b>
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-21.303	-18.293
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>-21.303</b>	<b>-18.293</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>35.874</b>	<b>38.218</b>
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	8	28.174	29.225
<b>Sum provisjonsinntekter</b>		<b>28.174</b>	<b>29.225</b>
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>		<b>64.048</b>	<b>67.443</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5	-11.143	-10.393
Andre driftskostnader	9	-502	-637
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-11.645</b>	<b>-11.030</b>
Tap på utlån		-51.789	-41.370
<b>Resultat før skatt</b>		<b>613</b>	<b>15.043</b>
Skattekostnad	6	-157	-3.761
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>457</b>	<b>11.282</b>
<b>Disponering av resultat for regnskapsåret</b>			
Overført til annen egenkapital	3	457	11.282
<b>Sum disponering</b>		<b>457</b>	<b>11.282</b>

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Balanse pr 31. desember**

Alle tall i TNOK	Note	31-12-2019	31-12-2018
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4	<u>1.544</u>	<u>3.050</u>
Brutto utlån til og fordringer på kunder	2	<b>578.494</b>	<b>606.398</b>
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	<u>-54.234</u>	<u>-40.603</u>
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b><u>524.260</u></b>	<b><u>565.795</u></b>
Andre eiendeler		1.756	7.687
<b>Sum eiendeler</b>		<b><u>527.560</u></b>	<b><u>576.532</u></b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Betalbar skatt	6	2.189	5.369
Annen gjeld	7	<u>392.606</u>	<u>436.822</u>
<b>Sum gjeld</b>		<b><u>394.795</u></b>	<b><u>442.191</u></b>
<b>Utsatt skatt</b>	6	7.802	9.835
Aksjekapital	3	40.000	40.000
Opptjent egenkapital	3	<u>84.963</u>	<u>84.506</u>
<b>Sum egenkapital</b>		<b><u>124.963</u></b>	<b><u>124.506</u></b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b><u>527.560</u></b>	<b><u>576.532</u></b>

Oslo, 26. mars 2020

\_\_\_\_\_  
 Peter Schou Jørgensen  
 Styrets leder

\_\_\_\_\_  
 Lars Claudi Mortensen  
 Styremedlem

\_\_\_\_\_  
 Ole Friis  
 Styremedlem

\_\_\_\_\_  
 Peter Gøsta Tranberg  
 Styremedlem

\_\_\_\_\_  
 Jonas Vestlund  
 Styremedlem

\_\_\_\_\_  
 Marianne Moum Ussvær  
 Adm. Direktør

**Thorn Norge Finans AS**  
**Arsregnskap 2019**

**Kontantstrømoppstilling**

Alle tall i TNOK	Note	2019	2018
Resultat før skattekostnad		613	15.043
Endring i Utlån til og fordringer på kunder		41.535	1.358
Endring i Andre eiendeler		5.931	-7.687
Endring i Annen gjeld		-1.796	-2.007
Betalt skatt	6	-5.369	-3.771
Øvrig regulering		0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>40.914</b>	<b>2.936</b>
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld, renter		20.680	17.750
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld		-63.100	-27.300
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-42.420</b>	<b>-9.550</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-1.506</b>	<b>-6.614</b>
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		3.050	9.664
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		1.544	3.050

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

**Note 1.1 - Generelle regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk.

Regnskapsperioden går fra 01.01.2019 til 31.12.2019.

**1. Utlån**

Selskapets utlån innregnes til virkelig verdi ved første balanseføring. Ved senere beregning vurderes utlån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode og direkte kostnader inngår i amortisert kost. Provisjonskostnader inngår i amortisert kost av utlån og amortiseres over 3 år.

Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Selskapet har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivninger på utlån, nedskrivninger foretas som gruppenedskrivninger. Kriteriet for beregning av tap på utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på kundens betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.

Nedskrivninger utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes løpende effektiv rente.

**2. Andre fordringer**

Andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket tap ved verdifall.

**3. Leverandørgjeld og andre forpliktelser**

Leverandørgjeld og andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost.

**4. Innlån (Gjeldsbrev)**

Selskapets innlån innregnes til virkelig verdi ved første balanseføring. Ved senere beregning vurderes innlån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Rentekostnader utgiftsføres under posten "Andre rentekostnader og lignende kostnader".

**5. 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.

**6. Periodisering av renter og gebyrer**

Renter og provisjoner resultatføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter - og kostnader 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 amortiseret kost på etableringstidspunktet.

Etableringsgebyr, provisjoner, gebyrer og andre inntekter inntektsføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter.



## Thorn Norge Finans AS

### Årsregnskap 2019

#### Noter

#### 7. 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.

#### Note 1.2 - Overgang til regnskapsavleggelse i samsvar med IFRS

Som et resultat av endringer i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (forskriften), er selskapet ansvarlig pr. 1. januar 2020, til å foreta en overgang til regnskapsavleggelse i samsvar med IFRS, med unntak og tillegg som er angitt i forskriften.

Selskapet forventer å anvende overgangsregelen i forskriften, slik at ingen sammenligningstall for 2019 blir omarbeidet.

Implementeringen av IFRS 9 påvirker innregningen og målingen av selskapets utlån.

I samsvar med IFRS 9, skal finansielle eiendeler nedskrives med forventede fremtidige tap på kreditt. Etter hittil gjeldende praksis, er det kun foretatt nedskrivning der det var objektive bevis for verdifall. Videre krever IFRS 9 at etableringsgebyr innregnes i resultatregnskapet til amortisert kost, i motsetning til hittil gjeldende praksis, der etableringsgebyr inntektsføres umiddelbart.

IFRS 9 påvirker ikke klassifiseringen av selskapets finansielle eiendeler og forpliktelser, siden låneporteføljen i henhold til IFRS 9, er klassifisert som en finansiell eiendel målt til amortisert kost.

Det er foretatt en foreløpig beregning av nedskrivning av utlånsporteføljen i samsvar med IFRS 9, som tar utgangspunkt i selskapets nåværende risikoklassifisering av kunder etter betalingshistorikk, samt historiske opplysninger om tap. Denne informasjonen brukes til å beregne trinnfordeling og forventet kredittap gjennom PD% og LGD%.

De foreløpige beregningene viser at implementeringen av IFRS 9 reduserer selskapets utlånsportefølje 1. januar 2020, med et beløp på mellom 25 til 35 millioner NOK. Egenkapitalen, fra 1. januar 2020, vil reduseres med et beløp på mellom 20 til 25 millioner NOK, og utsatt skatt blir redusert med et beløp på mellom 6 til 9 millioner NOK.

Øvrige regnskapsposter påvirkes ikke i forbindelse med overgang til IFRS.

Ansvarlig kapital blir redusert som følge av økt tapsavsetninger og redusert egenkapital ved overgang til IFRS, men selskapet foretok en kapitalforhøyelse i starten av 2020.

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

**31.12.19**      **31.12.18**

**Note 2.1. Utlån til kunder**

Selskapet tilbyr kun kreditt i personkundemarkedet og alle kredittsaker besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer.

Selskapet tilbyr usikrede forbrukslån på maks 150 t.NOK.og har ikke innvilget ikke-utbetalte lån eller kreditrammer.

Kunder som oppfyller betingelser for salg i risikoklasse 5 selges. Kunder som ikke oppfyller betingelser for salg inngår i gruppe 5+ jf. note 2.4.

Nedbetalingslån	578.494	606.398
- Gruppenedskrivninger på utlån	-54.234	-40.603
<b>Netto Utlån</b>	<b>524.260</b>	<b>565.795</b>

**Note 2.2. Utlån og garantier fordelt etter personkunder og viktige næringer**

**Brutto utlån**      **Brutto utlån**

Personkunder	578.494	606.398
<b>Sum</b>	<b>578.494</b>	<b>606.398</b>

**Note 2.3. Utlån og garantier fordelt etter geografi**

<b>Brutto utlån.</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Brutto utlån</b>
Østfold	43.438	42.462
Akershus	62.637	67.408
Oslo	73.682	67.656
Hedmark	24.318	26.550
Oppland	22.834	22.927
Buskerud	33.583	33.150
Vestfold	28.482	32.016
Telemark	21.412	22.212
Aust-Agder	12.473	14.414
Vest-Agder	16.376	18.658
Rogaland	44.422	47.642
Hordaland	51.193	55.646
Sogn og Fjordane	9.685	11.394
Møre og Romsdal	27.600	30.625
Nordland	31.147	32.385
Troms	16.917	20.553
Finnmark	12.471	13.023
Svalbard	0	2
Trøndelag	45.824	47.675
<b>I alt</b>	<b>578.494</b>	<b>606.398</b>

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

**Note 2.4. Brutto utlån og gruppenedskrivninger**

Det foretas periodisk risikoklassifisering av kundene basert på betalingshistorikk.

Risikoklasser	Brutto utlån	Brutto utlån
	31.12.19	31.12.18
0	434.116	486.575
1	41.029	38.337
2	25.062	21.330
3	21.544	15.348
4	14.865	12.203
5+	41.878	32.605
I alt	<u>578.494</u>	<u>606.398</u>

Risikoklasser	Gruppenedskrivninger på utlån	Gruppenedskrivninger på utlån
	31.12.19	31.12.18
0	0	0
1	4.647	3.552
2	4.539	3.215
3	5.605	3.230
4	4.767	3.305
5+	34.676	27.301
I alt	<u>54.234</u>	<u>40.603</u>

Risiko er klassifisert på følgende måte: 0 = laveste risiko; 5+ = høyeste risiko, hvor 0-5 er antallet av måneder kunden ikke har betalt en ytelse. Risikoklasse 1 inneholder således kunder med ytelser, som er forfalt mellom 30 og 59 dager.

	31.12.19	31.12.18
<b>Note 2.5. Misligholdte lån</b>		
<b>Misligholdte lån</b>		
Brutto misligholdte lån	78.287	60.156
Gruppenedskrivninger	-45.048	-33.836
<b>Netto misligholdte lån</b>	<u>33.239</u>	<u>26.320</u>

Misligholdte lån er alle lån, som har forfalt med 90 dage eller mer.

**Note 2.6. Spesifisering av renteinntekter**

Renteinntekter fra utlån og fordringer på kunder	101.305	103.953
Amortisering av provisjonskostnader	-44.153	-47.446
Andre renteinntekter	25	4
<b>Sum renteinntekter</b>	<u>57.177</u>	<u>56.511</u>

Kreditgivning og oppfølging av kunder er satt ut til Thorn Norge AS på baggrunn av instruksjer fra selskapet. Thorn Norge Finans AS betaler en provisjon til Thorn Norge AS for hvert utbetalte lån.

Den beregnede provisjonen balanseføres og utgjør pr. 31. desember 2019 33.821 t.nok. Amortiseringsperioden er 3 år.

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Note 3. Ansvarlig kapital</b>		
<b>Note 3.1. Selskapets egenkapital fordeler seg som følger</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	40.000	40.000
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Overført resultat tidligere år	84.506	73.224
Overført resultat for året	457	11.282
<b>Sum egenkapital</b>	<b>124.963</b>	<b>124.506</b>
<p>Aksjekapitalen består av 400.000 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 <a href="http://www.cvr.dk">www.cvr.dk</a>.</p>		
<b>Note 3.2. Kapitaldekning</b>		
<p>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 2019 er 12,5%. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2019 er 16%.</p>		
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Aksjekapital	40.000	40.000
+ Overkursfond	0	0
+ Annen egenkapital	84.963	84.506
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>124.963</b>	<b>124.506</b>
+ Tilleggskapital	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>124.963</b>	<b>124.506</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>		
Massemarkedsengasjementer, risikovekt 75 %	322.406	367.599
Forfalte engasjementer, risikovekt 100 %	33.163	24.606
Forfalte engasjementer, risikovekt 150 %	82.955	78.396
Øvrige engasjementer, risikovekt 100 %	5.793	7.687
+ Operasjonell risiko	112.583	108.180
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>556.900</b>	<b>586.468</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>22,4%</b>	<b>21,2%</b>
<b>Minste krav til ansvarlig kapital</b>	<b>44.552</b>	<b>46.917</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8 %</b>	<b>80.411</b>	<b>77.589</b>
<b>Bufferkrav:</b>		
Bevaringsbuffer (2,5%)	13.923	14.662
Systemrisikobuffer (3%)	16.707	17.594
Motsyklisk buffer (2,5% tidligere 2,0%)	13.923	11.729
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>44.552</b>	<b>43.985</b>
<b>Minste krav til ren kjernekapital, 12,5% (tidligere 12%)</b>	<b>69.613</b>	<b>70.376</b>
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>55.350</b>	<b>54.130</b>
	<b>124.963</b>	<b>124.506</b>

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

**Note 4. Likviditetsforhold og finansiering**

Opplysninger om vilkår på balanseposter

**Note 4.1. Restløpetider for hovedposter**

	Fra 0 år inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	31.12.19 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	1.544	1.544
Netto utlån til og fordringer på kunder	83.271	355.180	85.809	0	524.260
Eiendeler uten restløpetid	1.756	0	0	0	1.756
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>85.027</b>	<b>355.180</b>	<b>85.809</b>	<b>1.544</b>	<b>527.561</b>
Lån	0	348.906	38.767	4.934	392.607
Ikke rentebærende gjeld	2.189	0	0	7.802	9.991
Egenkapital	0	0	0	124.963	124.963
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.189</b>	<b>348.906</b>	<b>38.767</b>	<b>137.699</b>	<b>527.561</b>

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2019.

	Fra 0 år inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	31.12.18 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	3.050	3.050
Netto utlån til og fordringer på kunder	113.472	328.073	124.250	0	565.795
Eiendeler uten restløpetid	7.687	0	0	0	7.687
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>121.159</b>	<b>328.073</b>	<b>124.250</b>	<b>3.050</b>	<b>576.532</b>
Lån	0	344.074	86.018	6.491	436.583
Ikke rentebærende gjeld	5.608	0	0	9.835	15.443
Egenkapital	0	0	0	124.506	124.506
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.608</b>	<b>344.074</b>	<b>86.018</b>	<b>140.832</b>	<b>576.532</b>

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2018.

**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at selskapet ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet, da en stor andel av selskapets aktiva består av omsettelige fordringer. Aktivsiden er finansiert med konsernlån og ansvarlig kapital.

Hvis lånet hos morselskapet skal innfris skal det skje etter en prosentvis avdragsordning i forhold til restgjelden på oppsigelsestidspunktet.

Gjennomsnittlig rente på lån hos morselskapet var i 2019 5,1% (2018: 4,1 %).

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

**Note 4.2. Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser**

	inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	31.12.19 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.544	0	0	<b>1.544</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	524.260	0	<b>524.260</b>
Eiendeler uten restløpetid	0	0	1.756	<b>1.756</b>
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>1.544</b>	<b>524.260</b>	<b>1.756</b>	<b>527.561</b>
Lån	387.673	0	4.934	<b>392.607</b>
Ikke rentebærende gjeld	0	0	9.991	<b>9.991</b>
Egenkapital	0	0	124.963	<b>124.963</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>387.673</b>	<b>0</b>	<b>139.889</b>	<b>527.561</b>

	inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	31.12.18 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.050	0	0	<b>3.050</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	565.795	0	<b>565.795</b>
Eiendeler uten restløpetid	0	0	7.687	<b>7.687</b>
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>3.050</b>	<b>565.795</b>	<b>7.687</b>	<b>576.532</b>
Lån	430.092	0	6.491	<b>436.583</b>
Ikke rentebærende gjeld	0	0	15.443	<b>15.443</b>
Egenkapital	0	0	124.506	<b>124.506</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>430.092</b>	<b>0</b>	<b>146.440</b>	<b>576.532</b>

**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.

**Note 5. Opplysning vedrørende ansatte**

**Note 5.1. Spesifikasjon i henhold til årsregnskapsforskriften.**

	31.12.19	31.12.18
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.143	10.393
<b>Sum lønn m.v.</b>	<b>11.143</b>	<b>10.393</b>

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

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
<b>Note 5.2. Antall ansatte per 31.12.2019, lønn og honorar</b>		
Selskapet har pr. 31.12.2019 én fast ansatt tilsvarende 3/4 årsverk.		
Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte	1.790	1.499
Administrasjon	9.312	8.841
<b>Honorar til styrende organer</b>		
<i>Styret</i>	41	53
<b>Sum</b>	<u><b>11.143</b></u>	<u><b>10.393</b></u>

	<u>Lønn</u>	<u>Pensjons- kostnader</u>	<u>Annen goodtgjørelse</u>	<u>I alt 2019</u>
<b>Ytelser til ledende personer</b>				
Daglig leder	1.295	70	96	<u><b>1.461</b></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>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
<b>Honorar til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	163	142
Andre attestasjonstjenester	116	105
	<u><b>279</b></u>	<u><b>247</b></u>

Alle beløp er inklusiv merverdiavgift.

**Note 6. Opplysninger om skatter**

**Note 6.1. Skatt**

**Årets skattekostnad fremkommer slik:**

Betalbar skatt	2.189	5.369
Endring utsatt skatt	-2.032	-1.608
For lite/mye avsatt skatt tidligere år	-	-
<b>Skattekostnad</b>	<u><b>157</b></u>	<u><b>3.761</b></u>

**Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:**

Årets betalbare skattekostnad	2.189	5.369
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<u><b>2.189</b></u>	<u><b>5.369</b></u>

**Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:**

Årsresultat før skatt	613	15.043
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	153	3.761

*Skatteeffekten av følgende poster:*

Andre ikke fradragsberettigede kostnader	4	1
Andre ikke skattepliktige inntekter	0	0
For lite/mye avsatt tidligere år	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<u><b>157</b></u>	<u><b>3.762</b></u>
<b>Effektiv skattesats</b>	<u><b>26%</b></u>	<u><b>25%</b></u>

**Thorn Norge Finans AS**  
**Årsregnskap 2019**

**Noter**

Alle tall i TNOK

**Note 6.1. Skatt - fortsatt**

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2019		2018	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Fordringer	-	8.455	-	10.513
Avsetninger	653	-	678	-
<b>Netto utsatt fordel/forpl. i balansen</b>	<b>-</b>	<b>7.802</b>	<b>-</b>	<b>9.835</b>

**Note 7. Annen gjeld og spesifikasjon av enkeltposter**

	31.12.19	31.12.18
Leverandørgjeld	0	238
Betalbar skatt	2.189	5.369
Øvrig gjeld	392.606	436.584
<b>Sum</b>	<b>394.795</b>	<b>442.191</b>

**Note 8. Andre gebyrer og provisjonsinntekter, samt andre driftsinntekter og spesifikasjon av enkeltposter**

	31.12.19	31.12.18
Forsikringsformidling	5.911	6.089
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	22.263	23.135
<b>Sum</b>	<b>28.174</b>	<b>29.225</b>

**Note 9. Andre driftskostnader, spesifikasjon av enkeltposter**

	31.12.19	31.12.18
Revisor	279	247
Advokat	173	321
Andre driftskostnader	50	69
<b>Sum</b>	<b>502</b>	<b>637</b>

**Note 10. Nærstående parter**

Konsernselskaperne Thorn Norge AS og 3C RETAIL A/S administrerer kunder og andre administrative rutiner for selskapet som formidling av utlån, økonomistyring m.m.

**Note 10.1 Transaksjoner med nærtstående parter**

Resultatmessige transaksjoner og mellomværende med nærstående parter:

Transaksjonsgruppe	Tilhører resultatlinje	Navn	Forhold til motparten	2019	2018
Provisjon	Renteinntekter	Thorn Norge AS	konsernselskap	-44.153	-47.446
Regnskapsassistanse	Lønnskostnad	3C Retail A/S	morselskap	-1.452	-1.446
Lønn viderefakturert	Lønnskostnad	Thorn Norge AS	konsernselskap	-9.306	-8.527
Rentekostnad	Rentekostnad	3C Retail A/S	morselskap	-20.680	-17.750
				<b>-75.591</b>	<b>-75.169</b>



# Thorn Norge Finans AS

## Årsregnskap 2019

### Noter

---

#### Alle tall i TNOK

---

#### Note 10.2 Mellomværende med foretak i samme konsern

Gjeld til morselskapet NOK t.kr. 387.673 (2018: NOK t.kr. 430.092).

Gjeld til konsernforbundet selskap NOK t.kr. 1.750 (2018: NOK t.kr. 2.874).

#### Note 11. Hendelser etter balansedagen

Den hastige spredningen av Corona-viruset i Norge og resten av verden i mars 2020 har nødvendiggjort en rekke restriksjoner fra de norske myndigheter som potensielt kan få store samfunnsøkonomiske konsekvenser.

Thorn Norge Finans AS er på nåværende tidspunkt ikke direkte berørt av de gjennomførte restriksjonene.

Hvis utbruddet av Corona-viruset blir langvarig og myndighetene gjennomfører ytterligere tiltak for å demme opp for smittespredningen, kan de samfunnsøkonomiske konsekvensene bli markante. I et slikt scenarie kan Thorn Norge Finans AS også bli påvirket betydelig negativt gjennom reduserte ny-utlån eller økte tap på eksisterende utlån. Myndighetene har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltak, og det må forventes at det gjennomføres ytterligere støttetiltak ved tilfelle av et lengerevarende utbrudd som til en viss grad vil kunne bøte på konsekvensene av restriksjonene.

Det er i sakens natur ikke mulig å foreta noen beløpsmessig oppgjørelse av den økonomiske konsekvensen av utbruddet av Corona-viruset for Thorn Norge Finans AS på nåværende tidspunkt.

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Peter Gøsta Tranberg

Styremedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-984807660416

IP: 188.183.xxx.xxx

2020-03-30 07:18:02Z

NEM ID 

## Peter Schou Jørgensen

Styrets leder

Serienummer: PID:9208-2002-2-956235300054

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-03-30 07:28:57Z

NEM ID 

## JONAS VESTLUND

Styremedlem

Serienummer: 19720813xxxx

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-03-30 08:09:40Z



NEM ID 


## Lars Claudi Mortensen

Styremedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-807512291281

IP: 87.50.xxx.xxx

2020-03-30 10:13:35Z

NEM ID 

## Ole Michael Friis

Styremedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-015337804743

IP: 94.126.xxx.xxx

2020-03-30 11:21:04Z

NEM ID 

## Marianne Moum Ussvær

Daglig leder

Serienummer: 9578-5993-4-3580450

IP: 31.45.xxx.xxx

2020-03-30 11:23:04Z

bankID 

Penneo Dokumentnøkkel: ZLK15-BUOM3-FA7HL-2070Y-NDC64-57K6M

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>