

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Org. nummer 997 536 320

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2024 - 31. desember 2024

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 2024

Årsresultatet før skatt for 2024 er 27,8 millioner mot 1,5 millioner i 2023. Resultatet er positivt påvirket av reduserte tap på utlånsporteføljen sammenlignet med 2023, noe som primært kan tilskrives den positive effekten av endringer i kredittvurderingsprosessene.

Salg av porteføljer av utlån til den norske filialen av Facit Bank A/S, et nærtstående selskap, utgjorde 149,5 millioner i 2024 mot 125 millioner i 2023. Salget har gitt en gevinst på 21,9 millioner mot 15,7 millioner i 2023.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 32,1 millioner kroner i 2024 mot 25,2 millioner kroner i 2023. Finansieringskostnadene har blitt positivt påvirket av et svakt fallende norsk rentenivå samt en økt andel egenfinansiering. Rentesatsen på utlånsporteføljen har dessuten økt.

Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Andre gebyrer og provisjonsinntekter utgjorde 6,4 millioner kroner i 2024 mot 13,7 millioner kroner i 2023. Reduksjonen skyldes hovedsakelig lavere nyutlån sammenlignet med 2023

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 15,7 millioner kroner i 2024 mot 13,9 millioner kroner i 2023. Selskapet søker å tilpasse omkostningsnivået løpende, som imidlertid til en viss grad bestemmes av regulatoriske krav.

Kreditttap på utlån

Tap på utlån utgjorde 16,8 millioner kroner mot 38,5 millioner kroner i 2023, noe som kan tilskrives kontinuerlige forbedringer i kredittvurderingsprosessene.

Ved årets utløp utgjorde nedskrivninger 81,1 millioner kroner mot 92,6 millioner kroner i 2023.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2024 - 31. desember 2024

Balanse, likviditet og kapital

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 370,7 millioner kroner ved årets utløp mot 432,0 millioner kroner ved utløp av 2023. Den samlede utlånsporteføljen utgjorde 365,1 millioner kroner ved årets utløp mot 429,9 millioner kroner ved utløp av 2023.

Sum egenkapital utgjorde 194,8 millioner kroner for selskapet ved årsskiftet mot 174,5 millioner kroner i 2023.

Den ansvarlige kapitalprosent for selskapet utgjorde 53,5 % ved utgangen av 2024, mot 44,0 % i 2023.

Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var netto 98,3 millioner kroner, noe som kan tilskrives en lavere utlånsportefølje sammenlignet med 2023.

FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

Kreditt risiko

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. 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.

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.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2024 - 31. desember 2024

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 instruks fra selskapet. Thorn Norge Finans AS betaler en provisjon til Thorn Norge AS for hvert utbetalte lån.

PERSONAL, MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR

Selskapet har ikke noen faste ansatte bortsett fra direktøren, men blir derimot fakturert fra søsterselskapet for medgått tid.

Selskapets virksomhet er av en art som ikke forurensar det ytre miljøet. En stor del av selskapets tjenester er utsatt til tredjeparter, og i den forbindelse ser selskapet på at tredjeparter ikke har dårlig anseelse, når det gjelder miljøaspekter.

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.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret forventer et resultat for 2025 som er på nivå med 2024.

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.

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2024

Årsberetning for regnskapsåret 1. januar 2024 - 31. desember 2024

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at årets resultat disponeres på følgende måte:

Foreslått ordinært utbytte, TNOK 10.400

Overført til annen egenkapital, TNOK 10.420

Oslo, 31. mars 2025

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 2024

Resultatregnskap

Alle tall i TNOK		Note	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til kunder	3		49.080	44.294
Øvrige renteinntekter	3		124	93
Sum renteinntekter og lignende inntekter			49.204	44.387
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden			-17.083	-19.204
Netto renteinntekter			32.121	25.183
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	12		6.441	13.681
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer			21.926	15.710
Sum netto inntekter			60.488	54.574
Lønn og andre personalkostnader	8		-12.311	-12.128
Andre driftskostnader	13		-3.403	-1.752
Sum driftskostnader			-15.714	-13.880
Netto gevinst/tap på valuta			-242	-692
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	3		-16.772	-38.511
Resultat før skatt			27.760	1.491
Skatt på resultat	9		-6.940	-373
Resultat før andre inntekter og kostnader			20.820	1.118
Andre inntekter og kostnader			0	0
Totalresultat for perioden			20.820	1.118
Disponering av resultat for regnskapsåret				
Foreslått ordinært utbytte	4		10.400	550
Overført til annen egenkapital	4		10.420	568
Sum disponering			20.820	1.118

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2024
Balanse pr 31. desember

Alle tall i TNOK	Note	31-12-2024	31-12-2023
Eiendeler			
Fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	5	5.631	2.087
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	365.079	429.852
Andre eiendeler		26	16
Sum andre eiendeler		<u>26</u>	<u>16</u>
Sum eiendeler		<u><u>370.736</u></u>	<u><u>431.955</u></u>
Gjeld og egenkapital			
Betalbar skatt	9	9.134	147
Annen gjeld	10	160.720	252.602
Andre avsetninger	11	3.600	0
Sum gjeld		<u>173.454</u>	<u>252.749</u>
Utsatt skatt	9	2.512	4.706
Aksjekapital	4	41.000	41.000
Overkurs	4	49.000	49.000
Annen egenkapital	4	104.771	84.501
Sum egenkapital		<u>194.771</u>	<u>174.501</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u><u>370.736</u></u>	<u><u>431.955</u></u>

Oslo, 31. mars 2025

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 2024

Egenkapitaloppstilling

Alle tall i TNOK	Note	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
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		41.000	49.000	84.501	174.501
Egenkapital 1. januar 2024		41.000	49.000	84.501	174.501
Utbetalt utbytte		0	0	-550	-550
Totalresultat for perioden		0	0	20.820	20.820
Egenkapital 31. desember 2024	4	41.000	49.000	104.771	194.771

Thorn Norge Finans AS
Årsregnskap 2024

Kontantstrømoppstilling

		01-01-2024	01-01-2023
Alle tall i TNOK	Note	31-12-2024	31-12-2023
Resultat før skatt		27.760	1.491
Endring i utlån og fordringer på kunder		64.773	-34.163
Endring i andre eiendeler		-10	59
Endring i annen gjeld		2.360	-1.100
Endring i andre avsetninger	11	3.600	0
Betalt skatt	9	-147	-1.933
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		98.336	-35.646
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld, renter		16.627	18.821
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld		-110.869	0
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld		0	16.424
Utbetalt utbytte		-550	-750
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-94.792	34.495
Netto kontantstrøm for perioden		3.544	-1.151
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		2.087	3.238
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		5.631	2.087

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

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 01.01.2024 til 31.12.2024.

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.

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 2024

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 2024

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 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 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 beslutes 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 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.24	31.12.23
Note 3.2. Utlån fordelt etter type og viktige næringer		
Nedbetalingslån, brutto utlån til personkunder	446.174	522.463
- Nedskrivninger på utlån	-81.095	-92.610
Netto utlån til amortisert kostpris	365.079	429.852

	2024	2023
Note 3.3. Nedskrivninger på utlån til amortisert kostpris		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost (resultat)		
Endringer i nedskrivninger i perioden	-11.516	14.738
Konstaterte tap i perioden	28.288	23.772
	16.772	38.510

Avstemning av nedskrivninger på utlån:

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger 1. januar 2024	19.415	11.908	61.288	92.610
Nye nedskrivninger	11.983	0	0	11.983
Overføringer til trinn 1	6.967	-14.787	-1.459	-9.279
Overføringer til trinn 2	-8.732	19.075	0	10.343
Overføringer til trinn 3	0	-5.227	17.622	12.395
Andre justeringer	-17.595	-2.527	-16.837	-36.959
Nedskrivninger 31. desember 2024	12.039	8.442	60.614	81.095

	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	19.415	11.908	61.288	92.610

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

Note 3.4. Brutto utlån og nedskrivninger fordelt på risikoklasser

Fordeling av brutto utlån på risikoklasser pr. 31. desember 2024:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	253.128	0	0	253.128
1	0	19.280	0	19.280
1F	0	46.170	0	46.170
2	0	11.848	0	11.848
2F	0	26.005	0	26.005
3	0	0	5.932	5.932
3F	0	0	2.631	2.631
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	81.180	81.180
Sum	253.128	103.303	89.743	446.174

Fordeling av nedskrivninger på risikoklasser pr. 31. desember 2024:

Risikoklasser:	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
0	12.039	0	0	12.039
1	0	2.574	0	2.574
1F	0	1.940	0	1.940
2	0	2.705	0	2.705
2F	0	1.223	0	1.223
3	0	0	2.218	2.218
3F	0	0	141	141
4	0	0	0	0
4F	0	0	0	0
5+	0	0	58.255	58.255
Sum	12.039	8.442	60.614	81.095

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

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

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

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

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.

31.12.24 31.12.23

Note 3.5. Misligholdte lån

Misligholdte lån

Brutto misligholdte lån	87.112	89.772
Nedskrivninger	-60.473	-61.184
Netto misligholdte lån	26.639	28.588

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	2024	2023
Note 3.6. Spesifisering av renteinntekter		
Renteinntekter fra utlån og fordringer på kunder	76.844	76.112
Amortisering av etableringsgebyrer	11.882	13.608
Amortisering av provisjonskostnader	-39.646	-45.427
Andre renteinntekter	124	93
Sum renteinntekter	49.204	44.386

	31.12.24	31.12.23
Note 3.7. Brutto utlån fordelt etter geografi		
Oslo	54.923	69.831
Rogaland	32.759	37.570
Møre og Romsdal	21.270	24.368
Nordland	22.013	27.632
Svalbard	0	0
Østfold	29.652	33.892
Akershus	61.344	72.077
Buskerud	23.544	29.315
Innlandet	33.477	37.240
Vestfold	21.392	25.245
Telemark	17.457	19.057
Agder	22.445	25.967
Vestland	41.564	50.564
Trøndelag	36.199	40.904
Troms	16.352	17.942
Finnmark	11.783	10.859
Sum brutto utlån	446.174	522.463

Fordeling er skjeret 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 2024 oppgjort til 81.095 TNOK.

Opgjort med en vekt på 80 % til basisscenarioet og 20 % til det negative scenario ville nedskrivningen 31. desember 2024 utgjøre 83.695 TNOK.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.24	31.12.23
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	83.951	83.383
Overført resultat for året	20.820	1.118
Sum opptjent egenkapital	104.771	84.501
Sum egenkapital	194.771	174.501

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 10.400.

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 2024 er 12,5 %. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2024 er 19,0 %.

Kapitaldekning er beregnet inkludert totalresultat for 2024, men uten foreslått utbytte.

	31.12.24	31.12.23
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	41.000	41.000
+ Overkursfond	49.000	49.000
+ Annen egenkapital	104.771	84.501
- Utilstrekkelig dekning av misligholdte eksponeringer	-1.829	-1.303
- Foreslått utbytte	-10.400	-550
Kjernekapital	182.542	172.648
+ Tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	182.542	172.648

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.24	31.12.23
Note 4.2. Kapitaldekning (fortsett)		
Risikovektede eiendeler:		
Massemarkedsengasjementer, risikovekt 75 %	251.360	300.036
Forfalte engasjementer, risikovekt 100 %	24.809	27.287
Forfalte engasjementer, risikovekt 150 %	3.735	1.825
Øvrige engasjementer, risikovekt 100 %	23	16
Institusjoner, risikovekt 20 %	1.126	417
+ Operasjonell risiko	60.322	62.523
Sum risikovektede eiendeler	341.375	392.104
 Ansvarlig kapital i %	 53,5%	 44,0%
 Minste krav til ansvarlig kapital, 8 %	 27.310	 31.368
Ansvarlig kapital over 8 %	155.232	141.280
	182.542	172.648
 Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer (2,5%)	8.534	9.803
Systemrisikobuffer (3%)	10.241	11.763
Motsyklisk buffer (2,5%)	8.534	9.803
Sum bufferkrav til ren kjernekapital (8 %)	27.310	31.368
 Minste krav til ren kjernekapital (12,5%)	 42.672	 49.013
Ren kjernekapital utover mindstekrav	139.870	123.635
	182.542	172.648

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 2024

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	31.12.24 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	5.631	5.631
Netto utlån til og fordringer på kunder	49.793	246.519	68.768	0	365.080
Andre eiendeler	0	0	0	26	26
Sum eiendelsposter	49.793	246.519	68.768	5.657	370.737
Lån	2.678	137.397	15.266	0	155.342
Øvrig gjeld	9.651	0	0	7.372	17.023
Andre avsetninger	3.600	0	0	0	3.600
Egenkapital	0	0	0	194.771	194.771
Sum gjeld og egenkapital	15.929	137.397	15.266	202.143	370.736

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2024.

	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	182.945	431.955

Beløpene er oppgjort til bokført verdi pr. 31.12.2024.

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 2024

Noter

Alle tall i TNOK

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

	Inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	31.12.24 Total
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.631	0	0	5.631
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	365.080	0	365.080
Andre eiendeler	0	0	26	26
Sum eiendelsposter	5.631	365.080	26	370.737
Lån	152.664	0	2.678	155.342
Øvrig gjeld	0	0	17.023	17.023
Egenkapital	0	0	194.771	194.771
Sum gjeld og egenkapital	152.664	0	214.472	367.136

	Inntil 1 år	Fast rente	Uten rente	31.12.23 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	185.050	431.956

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 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	2024	2023
Note 8. Opplysning vedrørende ansatte		
Note 8.1. Spesifikasjon i henhold til årsregnskapsforskriften.		
Lønn og andre personalkostnader	12.311	12.128
Sum lønn m.v.	12.311	12.128

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

Note 8.2. Antall ansatte per 31.12.2024, lønn og honorar

Selskapet har pr. 31.12.2024, én fast ansatt tilsvarende 3/4 årsverk.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte	2.312	2.126
Administrasjon	9.941	9.946
Honorar til styrende organer		
Styret	58	56
Sum	12.311	12.128

Ytelser til ledende personer:	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godt- gjørelse	I alt 2024
Daglig leder	1.752	88	129	1.969

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

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

	2024	2023
Honorar til revisor:		
Lovpålagt revisjon, Deloitte AS	212	175
Andre attestasjonstjenester	0	17
	212	192

Alle beløp er inklusiv merverdiavgift.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	2024	2023
Note 9. Opplysninger om skatter		
Note 9.1. Skatt		
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt	9.134	147
Endring utsatt skatt	-2.194	226
Skattekostnad	6.940	373
Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:		
Årets betalbare skattekostnad	9.134	147
Betalbar skatt i balansen	9.134	147
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:		
Årsresultat før skatt	27.760	1.491
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	6.940	373
<i>Skatteeffekten av følgende poster:</i>		
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	0	0
Skattekostnad	6.940	373

Note 9.2. Utsatt skatt

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	Utsatt skatt 31.12.23	Andre endringer	Ført over resultat- regnskapet	Ført over egenka- pitalen	Utsatt skatt 31.12.24
Fordringer	-5.239	0	1.296		-3.943
Avsetninger	533	0	898	0	1.431
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	-4.706	0	2.194	0	-2.512

	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	0	-5.239
Avsetninger	388	0	145	0	533
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	-4.480	0	-226	0	-4.706

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

	31.12.24	31.12.23
Note 10. Annen gjeld		
Leverandørgjeld	517	293
Betalbar skatt	9.134	147
Gjeld til 3C Retail A/S, morselskap	152.664	246.906
Gjeld til Thorn Norge AS, søsterselskap	2.678	1.665
Øvrig gjeld	4.861	3.738
Sum	169.854	252.749

Note 11. Andre avsetninger

	Andre avsetninger	31.12.24 Total
Avsetninger 01.01.2024	0	0
Avsetninger i året	3.600	3.600
Avsetninger 31.12.2024	3.600	3.600
Fordelt i balanse:		
Langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld	3.600	3.600
	3.600	3.600

	2024	2023
Note 12. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner, forsikringsformidling	1.440	7.666
Andre gebyrer	5.001	6.015
Sum	6.441	13.681

Note 13. Andre driftskostnader

Revisor	212	192
Andre driftskostnader	3.191	1.560
Sum	3.403	1.752

Note 14. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	5,2%	0,3%
--	------	------

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet basert på kvartalstall.

Thorn Norge Finans AS

Årsregnskap 2024

Noter

Alle tall i TNOK

Note 15. 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 15.1. Transaksjoner med nærstående parter

Resultatmessige transaksjoner og mellomværende med nærstående parter:

Part	Art og omfang av transaksjon		
Thorn Norge AS, søsterselskap	Provisjon under renteinntekter	-39.646	-45.427
3C Retail A/S, morselskap	Regnskapsassistanse under lønnskostnader	4.746	4.370
Thorn Norge AS, søsterselskap	Lønn viderefakturert under lønnskostnader	5.791	7.813
3C Retail A/S, morselskap	Rentekostnader	16.627	18.821
Facit Bank A/S, nærstående	Salg av utlån målt til amortisert kost	149.533	124.957
Thorn Norge AS, søsterselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	2.678	1.665
3C Retail A/S, morselskap	Annen gjeld ved utgangen av året	152.664	246.906

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.”

JONAS VESTLUND

Underskriver

Serienummer: 9efc1c8f8869e8[...]120106c50a004

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-03-31 13:42:53 UTC



Ussvær, Marianne Moum

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-3580450

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-03-31 13:52:08 UTC



Lars Claudi Mortensen

Underskriver

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

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-03-31 13:53:45 UTC



Mikael Rasmussen

Underskriver

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

IP: 87.57.xxx.xxx

2025-03-31 13:55:45 UTC



Heine Aagaard Christiansen

Underskriver

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

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-03-31 13:59:55 UTC



Peter Gøsta Tranberg

Underskriver

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

IP: 85.190.xxx.xxx

2025-03-31 14:10:14 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter