



# Årsregnskap 2023 Front Payment AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 710 482

## Årsberetning 2023 for Front Payment AS

### VIRKSOMHETENS ART

Front Payment AS er et selskap der virksomheten omfatter faktoring. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Sandnes kommune, mens selskapets underfilial er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet innehar konsesjon som finansieringsforetak.

### FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

### REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Selskapets resultat etter skatt i 2023 endte for regnskapsåret på kr 460 490 (kr 260 787 i 2022).

Selskapets økning i inntekter fra kr. 8 068 150 i 2022 til kr. 12 810 442 i 2023 skyldes organsik vekst i form av tilgang på nye kunder. Det er ikke foretatt noen prisjustering på produkter i løpet av året.

Overskuddet foreslås disponeres som følger:

Overført til annen egenkapital	kr 460 490
Sum overføringer	kr 460 490

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2023 kr 78 861 700 (kr 54 955 911 for 2022). Totalkapitalen beløp seg til kr 85 987 562 (kr 57 660 462 i 2022). Kjernekapitaldekningen var 53% og den totale kapitaldekningen var på 61,2%.

Selskapet har hatt betydelige investeringer på systemsiden i 2023. Totalt aktivert utviklingskost er på 9,8MNOK for 2023. Investeringen har åpnet opp for tilgang på kunder fra både allerede eksisterende system mot tannhelsebransjen, men også fra andre bransjer, som for eksempel kiropraktorer, fastleger og fysioterapeuter.

Selskapets konstaterte tap på fordringer var på kr. 239 320 for 2023, mot kr. 81 066 for 2022. Det er i tillegg gjort en avsetning på forventet tap på kr. 103 647 per 31.12.2023, mot kr. 144 985 for 2022.

Selskapets regnskap er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet av selskapets virksomhet og stilling.

### Fremtidig utvikling

Styret ser positivt på fremtidig vekst. Det er blant annet inngått større avtaler innenfor helsebransjen som vil bli videre effektuert i 2024. Selskapet har utviklet en standalone skybasert løsning (Front Go) som ble lansert i 2023. Det vil være fokus på å tilpasse denne løsningen til ulike bransjer i 2024. Det forventes stor vekst på denne løsningen i 2024. Denne løsningen vil etter planen kreve lite eller ingen ressurser ved onboarding av nye kunder, og selskapet ser stort potensiale i løsningen. Målgruppen for denne løsningen er små bedrifter, innenfor alle bransjer, med hovedsaklig konsumenter som kunder.

### Kontantstrømoppstilling

Selskapets negative kontantstrømoppstilling for 2023 viser kr -12 160 711. Den operasjonelle delen gav en negativ kontantstrøm på kr 5 881 688 som følge av økning i kundefordringer. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er negativ med kr 10 779 023, dette gjelder i all hovedsak aktivering av utviklingskost. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er positiv for 2023 med kr 4 500 000 som følge av innbetaling av kapital fra morselskap på MNOK 4,5.

Hendelser etter balansedagen

Den generelle politiske uroen i Europa og økte renter har ført til strammere lommebøker for de flesteprivatpersoner i befolkningen.

Front Payment følger denne situasjonen nøye, og tar en løpende bedømming om dette vil påvirke selskapets kontantstrømmer knyttet til våre fordringer mot privat personer. De fleste av selskapets fordringer mot privatpersoner er knyttet til avtaler med regress.

Som følge av Forbrukerrådets mye omtalte tolkning av bruk av fakturagebyr, og vår største konkurrents pålegg om endre praksis, har også Front Payment endret sin praksis rundt bruk av fakturagebyr. Front Payment vil i sin betalingsløsning fjerne eller redusere satser for fakturagebyr ned til tillatte grenser. Det vil komme mer tydelig frem i betalingsløsningen at det er tjenesten for å utsette betaling vi tar betalt for, og ikke selve distribusjonen av fakturaen vi tar betalt for.

## FINANSIELL RISIKO

I virksomheten finnes forskjellige finansielle risikoer som likviditetsrisiko, kredittrisiko, markedsrisiko og operativ risiko. I markedsrisiko er de mest sentrale risikoene renterisiko og valutarisiko. For å begrense risikoen i virksomheten har styret, som er ansvarlig for den interne kontrollen i selskapet, fastslått retningslinjer for kredittvurdering og finansiell virksomheten i øvrig.

Styret har det overordnede ansvaret for selskapets risikohåndtering. Styret har i særskilt instruksjon delegert deler av ansvaret til den daglige ledelsen i selskapet. Disse rapporterer regelmessig til styret. Selskapets risikohåndtering har som formål å identifisere og analysere de risikoer som selskapet har i sin virksomhet og fastsette hensiktsmessige begrensninger (limiter) for disse, samt sørge for at det er etablert hensiktsmessige kontroller. Det foretas løpende kontroller for å sikre at limitene overholdes. Selskapets system og policy for risikohåndtering gjennomgås regelmessig for å kontrollere at disse er riktige og hensiktsmessige i forhold til markedsvilkår samt de produkter og tjenester som selskapet tilbyr.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å overholde de forpliktelser som følger av selskapets finansielle gjeld. Likviditetsrisiko kan også være risiko for tap eller redusert inntjeningssevne som følge av at selskapet ikke klarer å fullføre betalinger til riktig tid. Likviditetsrisiko fremkommer når eiendeler og gjeld har forskjellige løpetider. Styret har fastsatt en likviditetsstrategi som beskriver hvordan selskapets ledelse skal følge opp likviditeten i selskapet. Videre er det i likviditetsstrategien fastsatt rammer for likviditetsrisiko og risikotoleranse. Selskapets likviditetseksposering fremkommer av tabell i note 16. Selskapets kontantstrømsanalyse belyser også selskapets likviditetssituasjon.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko innebærer risiko for at selskapet ikke mottar betaling i henhold til avtale og/eller vil lide tap grunnet manglende evne hos motparten til å fullføre sine forpliktelser.

Styret har fastsatt en kredittpolicy som blant annet omhandler krav til sikkerheter og limiter. Disse retningslinjene utøves av selskapets kredittkomite. Kredittkomiteens sammensetning er avhengig av den enkelte kredittsaks størrelse.

Kredittrisiko blir løpende identifisert, målt og fulgt opp. Dette skjer ved hjelp av de metoder og verktøy som foretaket innehar, gjennom eksempelvis rutiner periodisk oppfølging av reell kontantstrøm fra faktoringvirksomheten og avstemming mot utarbeidede kontantstrømprognoiser. Større kredittengasjement knyttet til fakturakjøp revurderes minimum en gang årlig av kredittkomiteen. Selskapets rutiner for overvåking av forfalte fordringer er utarbeidet med hensikt til å minimere kreditttap gjennom på et tidlig stadium å identifisere betalingsproblemer hos kredittaker og raskt iverksette kravhåndtering.

Overvåking skjer med støtte fra et kravhåndteringssystem som automatisk overvåker og minner om når tiltak er nødvendige.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for at virkelig verdi av eller fremtidige kontantstrømmer fra et finansielt instrument

varierer som følge av forandringer i markedspriser. Det er tre typer av markedsrisikoer i selskapets virksomhet: Valutarisiko, renterisiko og øvrige prisingsrisikoer.

Selskapets kapital er finansiert av selskapets eier, og selskapet er dermed ikke utsatt for renterisiko per utgangen av 2023.

Alle selskapets aktiva og passiva er i norske kroner og man har derfor ingen valutarisiko i selskapet.

#### Operativ risiko

Operativ risiko innebærer risiko for at feil eller mangler i administrative rutiner leder til uventede økonomiske tap eller dårlig renomme. Dette kan for eksempel skyldes mangler i intern kontroll, systemmessige eller teknologiske svakheter.

De operative risikoene reduseres gjennom internkontroll. Vedlikehold av en god internkontroll er en bestandig prosess som blant annet omfatter:

- krav om at det skal finnes hensiktsmessige rutiner og instruksjoner,
- tydelig definert ansvars- og arbeidsfordeling,
- IT-støtte i form av økonomi- kredittsystem med automatiske avstemminger og
- kontroller: "fullmakts system", interne Informasjons- og rapporteringssystemer for å sørge for en tilfredsstillende ledelsesrapportering.

#### ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på totalt 32 dager, som utgjør 1,6% av total arbeidstid i regnskapsåret. Selskapet har ved utgangen av året 17 ansatte, hvorav 9 menn og 8 kvinner. Styret bestod ved årsskiftet av 3 styremedlemmer hvorav 3 menn og ingen kvinner. Selskapet legger vekt på fremme likestilling mellom kjønnene i alle funksjoner og roller. Virksomhetens personal- og ansettelsespolitikk er utformet med sikte på å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene.

#### MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet i stor grad. Påvirkningen skjer gjennom forbruk av papir og energi, reiseaktivitet, og kjøp av andre varer og tjenester, men ikke utover det som er normalt for bransjen som selskapet er en del av. Selv om selskapet ikke forurensar det ytre miljøet i noen særlig grad, har selskapet eget klimaregnskap og en ambisjon om å kutte CO2 utslipp der det er mulig.

#### Samfunnsansvar

Å ta ansvar for ansatte, for kvaliteten på våre tjenester, og for hvilke konsekvenser bedriftens aktiviteter har på samfunnet og miljøet er en viktig del av selskapets bedriftskultur. Vi ønsker å opptre ansvarlig på lang sikt, spesielt der vår verdiskapning og våre interessenters forventninger krysser: i vårt forretningsmiljø, mot våre ansatte, i vårt samfunn og i vår behandling av miljøet.

Front Payment AS skal respektere menneskerettighetene både i egen virksomhet og som investor, samarbeidspartner og innkjøper. Hovedmålet er at egne aktiviteter ikke skal krenke andres rettigheter.

#### FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Front Payment AS har gjennomført en rekke utviklingsaktiviteter i løpet av 2023. Det er blant annet lagt ned betydelig arbeid i selskapet kjernemotor (Front Payment Core Engine) for å imøtekomme en skalerbar vekst. Selskapet har fått godkjent Skattefunnsprosjekt for 2023 og 2024 for videre utvikling av virksomheten.

#### Styreansvarsforsikring for selskapets styre og ledelse

Front Payment AS har gjennom sitt morselskap Front Farm AS, tegnet styreansvarsforsikring for selskapets styre og ledelse. Forsikringen dekker økonomisk tap som ikke er en følge av skade på person eller ting. Forsikringen dekker inntil 5Mnok per tilfelle.



30.03.2024  
Styret i Front Payment AS

---

Jan Henrik Jelsa  
styreleder

---

Bjørn Landsnes  
styremedlem

---

Christian Thams  
styremedlem

---

Espen Eikeland  
daglig leder

# RESULTATREGNSKAP

## FRONT PAYMENT AS

RENTEINNEKTER OG LIGNENDE INNEKTER	Note	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		7 752 499	5 219 961
Annen driftsinntekt		551 563	538 606
Provisjonsinntekt		4 506 380	2 309 583
Sum renteinntekter og lignende inntekt	1	12 810 442	8 068 150
Rentekostnad og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		38 468	25 488
Sum rentekostnader og lignende kostnader		38 468	25 488
Netto Rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 771 974	8 042 662
Lønnskostnad	2, 3	4 762 734	3 276 063
Administrasjonskostnader	2, 4, 5	2 869 466	2 412 658
Annen driftskostnad	5	3 922 194	1 468 900
Sum andre driftskostnader	6	6 791 659	3 881 558
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	635 562	483 544
Sum avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		635 562	483 544
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	8	342 968	226 051
Sum kredittap på utlån		342 968	226 051
Resultat før skatt		239 051	175 446
Skattekostnad på resultat	10	-221 439	-85 341
Ordinært resultat	11	460 490	260 787
Totalresultat	15	460 490	260 787
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		460 490	260 787
Sum overføringer		460 490	260 787

# BALANSE

## FRONT PAYMENT AS

EIENDELER	Note	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	9, 12	18 717 936	29 518 895
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8, 9, 13, 18	18 520 896	18 290 826
Andre kortsiktige fordringer	14	22 313 564	3 486 074
Immatrielle eiendeler	7	15 599 760	6 364 666
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	223 174	137 460
Lån til foretak i samme konsern	5	10 612 232	0
Sum eiendeler		85 987 562	57 797 922
EGENKAPITAL OG GJELD			
Annen gjeld	5, 19	5 076 517	2 184 843
Avsetning for forpliktelser	19	2 049 345	657 167
Sum gjeld		7 125 862	2 842 010
Aksjekapital	15, 16, 17	57 500 010	53 000 010
Annen innskutt egenkapital	17	20 197 270	1 251 971
Annen egenkapital	17	1 164 420	703 930
Sum egenkapital	9, 15	78 861 700	54 955 911
Sum egenkapital og gjeld		85 987 562	57 797 922

30.03.2024  
Styret i Front Payment AS

\_\_\_\_\_  
Jan Henrik Jelsa  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Bjørn Landsnes  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Christian Thams  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Espen Eikeland  
daglig leder



## INDIREKTE KONTANTSTRØM

### FRONT PAYMENT AS

	Note	2023	2022
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		239 051	175 446
Ordinære avskrivninger		635 562	483 544
Endring i kundefordringer		-6 230 070	-7 059 277
Endring i leverandørgjeld		69 004	-1 669 288
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-595 236	548 977
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-5 881 688	-7 520 597
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-976 952	-64 469
Utbetaling ved aktivering av Immatrielle eiendeler		-9 802 071	-4 376 324
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-10 779 023	-4 440 793
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	3 060 000
Innbetalinger av egenkapital		4 500 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		4 500 000	-3 060 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-12 160 711	-15 021 390
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		29 518 895	44 764 002
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		18 717 936	29 518 895

## Generell info, grunnlag for utarbeidelse, sentrale regnskapsprinsipper

### Generell info

Front Payment AS ble etablert høsten 2020 og er et heleid datterselskap av Front Farm AS.

Selskapet har kontor i Oslo og Sandnes.

Front Payment AS tilbyr tjenester innenfor administrasjon samt finansiering og kjøp av fordringer og innehar konsesjon som finansieringsforetak.

### Grunnlag for utarbeidelse

Selskapsregnskapet avlegges etter IFRS® Accounting Standards, med de tillegg og fradrag som følger av forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften). Alle poster er således verdsatt, periodisert og presentert i samsvar med disse reglene. Referanser til "IFRS" i dette regnskapet betyr International Financial Reporting Standards som er godkjent av EU.

Selskapsregnskapet er presentert i norske kroner, som også er selskapets funksjonelle valuta. Alle tall i oppstillingen er oppgitt i hele kroner, dersom ikke annet er angitt.

Oppstillingsplaner og notekrav følger Årsregnskapsforskriften.

Noteopplysninger er følgelig i samsvar med IFRS med følgende unntak:

1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3

Regnskapet er basert på en forutsetning om fortsatt drift.

Selskapet har i perioden overholdt de eksterne pålagte kapitalkravene det er underlagt.

### Inntektsføring

Selskapets inntekter består av renteinntekter, provisjoner og gebyrer samt honorarer for administrative tjenester.

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode.

Inntektsføring av gebyrer og andre tjenester gjøres når leveranseforpliktelsen er oppfylt iht IFRS 15.

Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Inntektene er rapportert i regnskapet under linjen for renteinntekter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder.

Honorar for administrative og finansielle tjenester tas til inntekt når tjenesten leveres. Gebyrer og andre inntekter inntektsføres fortløpende etter når det opptjenes. Disse inntektene er presentert under linjen andre driftsinntekter.

### Kundefordringer - fakturakjøp

Front Payment AS kjøper fordringer før forfall. Disse fordringene førstegangsinnregnes til amortisert kost jfr IFRS 9.

### Nedskrivninger/Tap

Beregning av forventede tap på utlån er basert på regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter.

Beregningen av forventede tap på utlån er basert på selskapets totale utlånsvolum inkludert kreditter uten økt kredittrisiko. Hver klient risikoklassifiseres med bakgrunn i kredittscore. Det gjøres individuelle tapsavsetning på hver klient utifra risikoklasse, og utifra hvilken sikkerhet klient har stilt. Forventet tap beregnes også på individuelt fakturanivå basert på fordringens alder samt kundens historikk og kredittscore.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlånsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlånsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og

immaterielle eiendeler i denne delen av oppstillingen.  
Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av egenkapital.  
Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

#### Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Når balanseført verdi på en immateriell eiendel eller et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Egenutviklede immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost. Vedlikehold av immaterielle eiendeler kostnadsføres direkte over resultatet.

Avskrivninger inngår i linjen ordinære avskrivninger i resultatregnskapet.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både betalbar skatt på årets resultat og endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved slutten av regnskapsåret, samt eventuelle ligningsmessig underskudd til fremføring.

Den delen av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt.

Skatteøkende eller skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Den utsatte skattefordelen balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Godkjent Skattefunnsprosjekt for inneværende år bokføres som fordring mot skatteetaten med motpost i reduksjon av balanseførte immaterielle eiendeler.

#### Leieavtaler

I henhold til IFRS 16 vil selskapet innregne en forpliktelse til å gjennomføre leiebetalinger (dvs. en leieforpliktelse) og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden (dvs. en bruksretteeiendel), og innregne avskrivninger av bruksretteeiendelen separat fra renter knyttet til leieforpliktelsen i resultatregnskapet.

Leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, i hovedsak leid kontorutstyr, blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre og som ikke inneholder en kjøpsopsjon (kortsiktige leieavtaler) blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Faste ikke-leiekomponenter innebygd i leiekontrakten vil ikke bli separert ut og blir derfor innregnet som en del av leieforpliktelsene og ført opp i balanseoppstillingen som bruksretteeiendeler.

Bruksretteeiendeler og leieforpliktelser presenteres separat i oppstillingen av finansiell stilling.

Per 31.12.2023 var leieavtalene for selskapets lokaler de eneste leieavtalene som falt inn under IFRS 16. Avtalene var kortsiktige leieavtaler med 3 måneders oppsigelse. Leieavtalen løper frem til 30.04.2026.

#### Note 1 - Renteinntekter og lignende inntekt

	2023	2022
Inntekter beregnet på effektiv-rentemetoden	7 752 499	5 219 961
Kjøpsgebyr	2 577 070	1 597 020
Provisjonsinntekter	1 929 310	712 562
Andre driftsinntekter	551 563	538 606
<b>Totalt</b>	<b>12 810 442</b>	<b>8 068 150</b>
Geografisk inndeling av inntekter	2023	2022
Norge	12 810 442	8 068 150
<b>Sum</b>	<b>12 810 442</b>	<b>8 068 150</b>

#### Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

##### LØNNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønninger	2 953 718	2 107 947
Arbeidsgiveravgift	1 053 454	705 766
Pensjonskostnader	440 308	324 461
Andre ytelser	315 255	137 889
<b>Sum</b>	<b>4 762 734</b>	<b>3 276 063</b>

Selskapet har i 2023 sysselsatt 11,7 årsverk.

## YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Key manager	Daglig leder	Styret
Lønn	963 831	0	0
Pensjonskostnader	60 900	0	0
Annen godtgjørelse	4 392	0	0
Sum	1 029 123	0	0

Daglig leder er formelt ansatt i selskapets morselskap Front Farm AS og mottar sin lønn der. Regnskapet er belastet med kr 1.500.000 i innleie av daglig leder for 2023 .

Det er ingen forpliktelser til å gi særskilt vederlag ved fratredelse, opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet for ledende ansatte eller medlemmer av styrende organer.

## REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr. 390.224 ekskl. mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr. 21.427 ekskl. mva.

## Note 3 - Pensjon

Front Payment AS har en innskuddspensjonsavtale som omfatter alle ansatte hos Nordea Liv AS, Innskuddspensjonen har investeringsvalg og risikodekningene innskuddsfritak og omkostningsfritak ved uførhet samt uførepensjon. Risikodekningene tilknyttet Innskuddspensjonen sikrer ansatte videre innskudd i ordningen i tilfelle uførhet.

Selskapet betaler hvert år et fastsatt innskudd for medlemmer av pensjonsordningen. Det faste innskuddet utgjør 7% av lønn mellom 1 og 7,1 G, og 10% av lønn mellom 7,1 og 12 G. Innskuddet plasseres på den ansattes pensjonskonto. Den ansatte forvalter selv sine midler. Ved pensjonsalder blir den oppsparte kapitalen utbetalt som alderspensjon.

Ansatte som har minst 20% stilling og som har fylt 20 år, er medlemmer av ordningen. Selskapet er pålagt å ha en obligatorisk tjenstepensjon etter lov og denne ordningen oppfyller kravene i loven.

## Note 4 - Leieavtaler

Front Payment AS har ingen leasing avtaler vedrørende driftsmidler, alt av datautstyr er kjøpt.

Front Payment leier lokaler i Oslo og Sandnes der selskapet driver sin virksomhet.

Selskapet rett-til-bruk-eiendeler presenteres i tabellen under.

Anskaffelseskost	Husleieavtaler 2023	Husleieavtaler 2022
Akkumulert 01.01.	0	0
KPI-justering inngående	0	0
Tilgang	1 496 595	0
Avgang	0	0
Akkumulert 31.12.	1 496 595	0

Avskrivninger		
Akkumulert 01.01.	0	0
Årets ordinære avskrivninger	498 865	0
Akkumulert 31.12.	498 865	0

Bokført Verdi 01.01.	0	0
Bokført verdi 31.12.	997 730	0

Leieforpliktelser	2023	2022
Totale leieforpliktelser 01.01.	0	0
KPI-justering inngående	0	0
Nye leieforpliktelser innregnet i perioden	1 496 595	0
Betaling av hovedstol	-513 569	0
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	74 830	0
Totale leieforpliktelser 31.12.	1 057 856	0
Langsiktige leieforpliktelser	0	0
Kortsiktige leieforpliktelser	1 057 856	0

I 2023 ble det betalt totalt kr. 574 259 (2022 totalt kr 260 612) hvorav kr. 60 690 (2022 kr. 260 612) gjelder ikke balanseførte eiendeler. Husleieavtalen avskrives på 3 år.

#### Note 5 - Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern:

	2023	2022
Fordring mot Front Farm AS*	31 894 930	1 612 232
Sum konsernfordring	31 894 930	1 612 232

Transaksjoner med nærstående

	2023	2022
Utleie personell fra Front Farm	3 000 000	1 500 000
Sum transaksjoner med nærstående	3 000 000	1 500 000

\* Konsernfordringen mot morselskap Front Farm AS er ikke rentebærende. Fordringens løpetid er på 5 år.

#### Note 6 - Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Husleie og kostnader leide lokaler	828 250	444 924
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	158 006	111 587
Provisjonskostnader	2 640 608	834 552

Andre diverse kostnader	295 330	77 838
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>3 922 194</b>	<b>1 468 900</b>
Administrasjonskostnader	2023	2022
Honorar eksterne tjenester	587 784	498 428
IT Drift	1 287 433	1 192 940
Andre administrasjonskostnader	994 249	721 289
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>2 869 466</b>	<b>2 412 658</b>

#### Note 7 Anleggsmidler

	2023		2022	
	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	6 874 039	169 300	2 497 715	0
Tilgang kjøpte og egenutviklede eiendeler*	9 802 071	154 299	4 376 324	169 300
Anskaffelseskost 31.12	16 676 110	323 599	6 874 039	169 300
Av- og nedskrivninger pr 01.01.	509 373	31 840	57 669	0
Årets ordinære avskrivninger	566 977	68 585	451 704	31 840
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.	1 076 350	100 425	509 373	31 840
Bokført verdi 01.01.	6 364 666	137 460	2 440 046	0
Tilgang i året	9 802 071	154 299	4 376 324	169 300
Årets avskrivninger og nedskrivninger	566 977	68 585	451 704	31 840
Bokført verdi 31.12.	15 599 760	223 174	6 364 666	137 460
Økonomisk levetid	10 år	3-5 år	10 år	3-5 år

\* Hvorav kr. 7.624.723 gjelder egenutviklet programvare. Aktivert beløp gjenspeiler lønnskosten på medregnet timeforbruk.

#### Note 8 - kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer i resultatregnskapet

	2023	2022
Utlånsvolum IB	18 290 826	11 231 550
Utlånsvolum UB	18 520 896	18 290 826
Kostnadsført konstantert tap	239 320	81 066
Endring individuelle nedskrivninger	103 647	144 985
Sum kredittap målt til amortisert kost	342 968	226 051
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	342 968	226 051

Utlån factoring 2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Balanseført verdi	17 219 322	1 116 525	629 349	18 965 196
Tapsavsetning	-38 003	-191 836	-214 461	-444 300

Bokført verdi	17 181 319	924 689	414 888	18 520 896
---------------	------------	---------	---------	------------

Utlån factoring 2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Balanseført verdi	17 588 308	160 912	882 259	18 631 479
Tapsavsetning	-33 121	-4 242	-303 290	-340 653
Bokført verdi	17 555 187	156 670	578 969	18 290 826

Trinn 1 består av ferske krav med forventet tap over neste 12 måneder. Trinn 2 består av fordringer med forverret kredittkvalitet, hvorav tapsavsetningen gjelder for resterende levetid på instrumentet. Trinn 3 består av fordringer med vesentlig økning i kredittrisiko, hvorav tapsavsetningen beregnes på resterende levetid på instrumentet.

Beregning av forventede tap på utlån er basert på regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter. Beregningen av forventede tap på utlån er basert på selskapets totale utlånsvolum inkludert kreditter uten økt kredittrisiko. Hver klient risikoklassifiseres med bakgrunn i kredittscore levert av ekstern tredjepartsleverandør Experian AS. Det gjøres individuelle tapsavsetning på hver klient utifra risikoklasse, samt utifra hvilken sikkerhet klient har stilt. Forventet tap beregnes også på individuelt fakturanivå basert på fordringens alder samt kundens historikk og kredittscore.

En forverring av kredittscore medfører økt kredittrisiko, noe som gjenspeiles i selskapets tapsavsetningsmodell.

## Note 9 - Risikoforhold

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at selskapet ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere sin gjeld etter hvert som den forfaller eller ikke evner å finansiere økningen i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Selskapet søker å redusere risiko ved å løpende monitorere sammenhengen mellom likvide eiendeler og kortsiktig gjeld i forhold til interne grenser. Selskapets likviditetsstrategi er vedtatt av selskapets styre, som årlig gjennomgår denne strategien. Likviditetsstrategien angir rammer for en ansvarlig likviditetsstyring og planer for rapportering av denne. Likviditetsrisikoen vurderes lav på rapporteringstidspunktet. Selskapets likviditetsbeholdning er plassert i bankinnskudd i Sparebanken Vest.

Selskapet har et bokført bankinnskudd per 31.12.2023 på totalt kr. 18 717 936, hvorav kr. 18 461 051 er fri for heftelser. Dette innskuddet holdes og reguleres i forhold til selskapets behov for å styre likviditetsrisikoen. I henhold til selskapets likviditetsstrategi skal likvide eiendeler til enhver tid utgjøre minst 150% av kortsiktig gjeld. Som likvide eiendeler regnes eiendeler som er fri for heftelser, som besittes av foretaket, og som er umiddelbart tilgjengelig for salg. For selskapet er det kun bankinnskudd som regnes som likvide eiendeler.



## Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivaposter. Tabellen under viser gjenstående til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter per 31.12.2023.

Finansielle eiendeler	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	18 717 936					18 717 936
Fakturakjøp					18 336 288	18 336 288
Totalt	18 717 936	0	0	0	18 336 288	37 054 224

  

Finansielle forpliktelser	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Annen gjeld		5 076 517				5 076 517
Totalt	0	5 076 517	0	0	0	5 076 517

Styret vurderer renterisikoen i selskapet som liten.

## Valuttarisiko

Alle selskapets aktiva og passiva er i norske kroner og man har derfor ingen valutarisiko i selskapet.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko innebærer risiko for at selskapet ikke mottar betaling i henhold til avtale og/eller vil lide tap grunnet manglende evne hos motparten til å fullføre sine forpliktelser.

Kredittrisiko vurderes løpende basert på type krav, type kreditor og alder på kravet samt andre samfunnsøkonomiske hensyn som måtte oppstå.

Fakturakjøp fordringer (factoring) består av kjøpte ferske fordringer. Hovedstol har normal løpetid i henhold til avtale mellom kjøper og selger.

Selskapet har prioritert rekruttering av medarbeidere med solid bransjeerfaring som bidrag for å redusere kredittrisikoen.

Risikoklassifiseringen av kunder gjøres etter en helhetlig gjennomgang av kunden, kundeforhold og avtale. Punktene i klassifiseringen er hentet fra Finanstilsynets fokuspunkter og er vektet etter omfang.

Det er utarbeidet en kredittpolicy som gir retningslinjer for styring av kredittrisiko. Disse retningslinjene som blant annet omhandler krav til sikkerheter og kredittlimiter, utøves av en Intern kredittkomite som har jevnlig møter og hvor også daglig leder deltar.

Front Payments kredittrisiko er eksponert mot flere kundesegmenter. De største segmentene er helsebransjen og takeaway- og serveringsbransjen. Mot helsebransjen har selskapet utelukkende inngått avtaler med regress, som betyr at vår kredittrisiko er knyttet mot selskapets klienter, og ikke selskapets klienters kunder. Historikk i helsebransjen, og mer spesifikk tannhelsebransjen, viser at det er ytterst få konkurser.

For takeaway- og serveringsbransjen har selskapet inngått avtaler uten regress. Risikoen reduseres ved å gjennomføre en kredittsjekk mot sluttkundene. Resultatet av denne kredittsjekken avgjør om selskapet kjøper ordren eller ikke.

For utlån til og fordringer på kunde samt tap på utlån, se note 8 og 13.

Note 10 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	-221 439	-80 320
Endring i utsatt skattefordel	0	-5 021
Skattekostnad ordinært resultat	-221 439	-85 341
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	239 051	175 446
Permanente forskjeller	-1 829 113	-1 158 100
Endring i midlertidige forskjeller	583 522	786 841
Mottatt konsernbidrag	10 624 542	1 612 232
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-169 280
Skattepliktig inntekt	9 618 002	1 247 140
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-2 041 821	-80 320
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	2 337 399	354 691
Sum betalbar skatt i balansen	295 578	274 371
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	239 051	175 446
Beregnet skatt av resultat før skatt	52 591	38 598
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-402 405	-254 782
Sum	-349 814	-216 184
Effektiv skattesats	-146,3 %	-123,2 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-1 118 135	-594 739	523 396
Balanseførte leieavtaler	-60 126	0	60 126
Sum	-1 178 261	-594 739	583 522
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 178 261	594 739	-583 522
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

Front Payment AS velger å ikke bokføre utsatt skattefordel i tråd med IAS 12, da selskapet ikke forventer på kort sikt å kunne realisere disse fordelene på grunn av manglende fremtidig skattepliktig inntjening. Dette sikrer at regnskapsførselen er i samsvar med standardens krav om objektiv vurdering av realiserbarhet.

## Note 11 - Resultat i prosent av forvaltningskapitalen

	2023	2022
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	0,77%	0,73%

## Note 12 Kontanter og kontantekvivalenter

I regnskapslinjen Kontanter og kontantekvivalenter inngår kr 256 885 som bundne skattetreksmidler og kr 346 577 er depositum for husleie som er satt inn på sperret konto.

## Note 13 - Utlån til fordringer på kunder

	2023	2022
Fakturakjøp med regress (factoring)	4 542 175	7 444 670
Fakturakjøp uten regress (factoring)	14 423 021	11 579 269
- nedskrivning	-444 300	-340 653
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	18 520 896	18 683 286

### Risikogrupper - Fakturakjøp

	2023	2022
Foretakssektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	11 532 512	10 789 835
Kredittkarakter høyrisiko	60 177	2 996 031
- nedskrivning	-41 649	-59 645
Sum foretakssektor	11 551 040	13 726 221

	2023	2022
Privatsektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	6 060 971	4 099 702
Kredittkarakter høyrisiko	1 311 535	1 138 371
- nedskrivning	-402 651	-281 008
Sum privatsektor	6 969 855	4 957 065

Risikoklassifiseringen er basert på en intern poengscore som består dels av en scoring fra Experian, og dels av en intern vurdering basert på informasjon om klient, sluttkunde og sikkerhet i engasjementet.

En beskrivelse av selskapets risikovurderinger er angitt i note 9.

## Note 14 Kortsiktige fordringer

	2023	2022
Fordringer på morselskap, konsernbidrag	21 282 698	1 612 232
Fordring skattefunn	0	1 157 212
Forskuddsbetalte kostander	696 837	396 209
Periodiserte inntekter	334 029	168 948
Tilgode Mva	0	151 473
Sum kortsiktige fordringer	22 313 564	3 486 074

## Note 15 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen Innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Sum
Pr. 31.12.2022	53 000 010	1 251 971	703 930	54 955 911
Pr. 01.01.2023	53 000 010	1 251 971	703 930	54 955 911
Kapitalforhøyelse	4 500 000	0	0	4 500 000
Årets overskudd			460 490	460 490
Konsernbidrag mottatt		18 945 299		18 945 299
Pr. 31.12.2023	57 500 010	20 197 270	1 164 420	78 861 700

## Note 16 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FRONT PAYMENT AS PR. 31.12.2023 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 916 667	30,0	57 500 010
Sum	1 916 667		57 500 010

## EIERSTRUKTUR

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Front Farm AS	1 916 667	100,00	100,00
Totalt antall aksjer	1 916 667	100,00	100,00

## Note 17 - Kapitaldekning

	2023	2022
Egenkapital	78 861 700	54 955 911
Immatrielle eiendeler	-14 602 030	-6 364 666
Ren kjernekapital	64 259 670	48 591 246
Kapitaldekning i %	53,0 %	61,2 %
Uvektet kjernekapital i %	45,6 %	53,6 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 11,5% ren kjernekapitaldekning, 12,5% kjernekapitaldekning og 14,5% kapitaldekning. Front Payment har fått pålagt ekstra 4% på kapitaldekningen, slik at krav totalt er på 18,5%. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 5%.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	2023	2022
Institusjoner	20%	3 744 000	5 904 000
Fordringer	100%	34 621 000	20 465 000
Øvrige engasjementer, utenombalansposter	100%	34 202 000	38 942 000
Operasjonell risiko		15 128 000	14 700 000
Beregningsgrunnlag		87 695 000	80 011 000

#### Note 18 Pantstillelser og garantier

	31.12.2023	31.12.2022
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler		
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	18 384 626	0
<b>Sum</b>	<b>18 384 626</b>	<b>0</b>

Kundefordringer er stillet som sikkerhet med inntil kr 5 000 000. Pantstillelsen gjelde banklån som ligger i morselskap Front Farm AS.

#### Note 19 - Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelses

	2023	2022
Offentlige avgifter og skatter	1 003 368	616 961
Leverandørgjeld	4 073 149	1 565 725
Annen gjeld	0	2 157
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>5 076 517</b>	<b>2 184 843</b>
Offentlige avgifter	105 200	74 950
Avsatte feriepenger og resultatbonus	746 103	531 563
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1 198 041	50 654
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>2 049 345</b>	<b>657 167</b>

## Note 20 - hendelser etter balansedagen

Den generelle politiske uroen i Europa og økte renter har ført til strammere lommebøker for de flesteprivatpersoner i befolkningen.

Front Payment følger denne situasjonen nøye, og tar en løpende bedømming om dette vil påvirke selskapets kontantstrømmer knyttet til våre fordringer mot privat personer. De fleste av selskapets fordringer mot privatpersoner er knyttet til avtaler med regress.

Som følge av Forbrukerrådets mye omtalte tolkning av bruk av fakturagebyr, og vår største konkurrents pålegg om endre praksis, har også Front Payment endret sin praksis rundt bruk av fakturagebyr. Front Payment vil i sin betalingsløsning fjerne eller redusere satser for fakturagebyr ned til tillatte grenser. Det vil komme mer tydelig frem i betalingsløsningen at det er tjenesten for å utsette betaling vi tar betalt for, og ikke selve distribusjonen av fakturaen vi tar betalt for.