



# Årsregnskap 2021 Front Payment AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 710 482

# RESULTATREGNSKAP

## FRONT PAYMENT AS

RENTEINNEKTER OG LIGNENDE INNEKTER	Note	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og på kunder	1	2 013 485	0
Sum renteinntekter og lignende inntekt		2 013 485	0
Rentekostnad og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		1	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1	0
Netto Rente- og kredittprovisjonsinntekter		2 013 484	0
Lønnskostnad	5, 6	678 485	0
Administrasjonskostnader	5, 9, 18	554 400	13 913
Annen driftskostnad	18	191 408	0
Sum andre driftskostnader	8	745 808	13 913
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	57 669	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		57 669	0
Kreditttap på utlån målt til virkelig verdi	11	69 444	0
Sum kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		69 444	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		462 077	-13 913
Skattekostnad på ordinært resultat	4	49 335	0
Ordinært resultat	15	412 742	-13 913
Totalresultat	2	412 742	-13 913
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		398 829	0
Overført til udekket tap		-13 913	13 913
Sum overføringer		412 742	-13 913

## BALANSE

## FRONT PAYMENT AS

EIENDELER	Note	2021	2020
Utlån og fordring på kredittinstitusjoner til amortisert kost	3, 17	44 764 002	7 583
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10, 11, 17, 20	11 231 550	0
Andre immatrielle eiendeler	7	2 440 046	0
Andre kortsiktige fordringer		424 015	2 933
Sum eiendeler		58 859 614	10 517
EGENKAPITAL OG GJELD			
Annen gjeld	12, 18	5 308 613	0
Avsetning for forpliktelser	12	157 731	0
Sum gjeld		5 466 345	0
Selskapskapital	2, 13, 14	53 000 010	30 000
Annen innskutt egenkapital	14	-5 570	-5 570
Annen egenkapital	14	398 829	0
Udekket tap	14	0	-13 913
Sum egenkapital	2, 17	53 393 269	10 517
Sum egenkapital og gjeld		58 859 614	10 517

31.03.2022  
Styret i Front Payment AS

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

\_\_\_\_\_  
Tore Krogstad  
styremedlem

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

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

# INDIREKTE KONTANTSTRØM

## FRONT PAYMENT AS

	Note	2021	2020
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		462 077	-13 913
Ordinære avskrivninger		57 669	0
Endring i kundefordringer		-11 348 584	0
Endring i leverandørgjeld		1 449 902	-5 570
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-176 556	-2 933
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-9 555 491	-22 417
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		1 857 338	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 857 338	0
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		3 060 000	0
Innbetalinger av egenkapital		52 970 010	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		56 030 010	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		44 617 181	-22 417
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		7 583	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		44 624 764	-22 417

## Årsberetning 2021 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.

Selskapet overtok faktoringvirksomheten fra Interkreditt Kapital AS fra og med 01.oktober 2021.

### 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.

### FREMTIDIG UTVIKLING

Styret ser positivt på fremtidig vekst. Det er blant annet inngått større avtaler innenfor helsebransjen som vil bli effektivert i 2022. Selskapet utvikler for tiden en standalone skybasert løsning (Front Go) som vil bli lansert i 2022. 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.

### 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 intrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Selskapets resultat etter skatt i 2021 endte for regnskapsåret på kr 412 742 (kr -13 913 i 2020).

Overskuddet foreslås disponeres som følger:

Overført til udekket tap	kr 13 913
Overført til annen egenkapital	kr 398 829
Sum overføringer	kr 412 742

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2021 kr 53 393 269 (kr 10 517 for 2020). Totalkapitalen beløp seg til kr 58 859 614 (kr 10 517 i 2020). Kjernekapitaldekningen var 88% og den totale kapitaldekningen var på 214%. Den positive endringen skyldes selskapets overskudd samt gjennomført emisjon på MNOK 53 i løpet av året.

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.

### Kontantstrømoppstilling

Selskapets positive kontantstrømoppstilling for 2021 viser kr 44 617 181. Den operasjonelle delen gav en negativ kontantstrøm på kr 9 555 491 som følge av stor økning i kundefordringer etter overtakelsen fra Interkreditt Kapital AS. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er negativ med kr 1 857 338, mens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er positiv for 2021 med kr 56 030 010 som følge av innlån fra morselskap på MNOK 3 og emisjon på MNOK 53.

### Hendelser etter balansedagen

Sterke tiltak for å begrense smitten under Covid-19 pandemien har fortsatt inn i 2022, særlig på grunn av faren for smitte av mutert virus. Dette har medført at mange arbeidstakere fortsatt står uten jobb eller er permittert. Vår erfaring er at denne situasjonen ikke påvirker kontantstrømmen knyttet til våre fordringer i særlig stor grad., no vi også ser i 2022. Styrets vurdering er derfor at selskapets bokførte verdier ikke påvirkes i betydelig grad av Covid-19 pandemien.

## 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 likviditetseksponeering fremkommer av tabell i note 17. 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 kontantstrømprognoser. 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.

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 0 dager, som utgjør 0% av total arbeidstid i regnskapsåret. Selskapet har ved utgangen av året 4 ansatte, hvorav 3 menn og 1 kvinne. 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 forurensrer 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 forurensrer det ytre miljø 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 2021. 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 2021 og 2022 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.

31.03.2022

Styret i Front Payment AS

---

Jan Henrik Jelsa  
styreleder

---

Tore Krogstad  
styremedlem

---

Bjørn Landsnes  
styremedlem

---

Espen Eikeland  
daglig leder

## 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.

Selskapet har i 2021 overtatt en portefølje med krav. Dette er vurdert å være en eiendelstransaksjon og ikke en virksomhetstransaksjon. Kjøpet vurderes således å være et porteføljekjøp og ikke et virksomhetskjøp etter IFRS 3.

### Grunnlag for utarbeidelse

Selskapsregnskapet avlegges etter IFRS, 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

Prinsippene for innregning og måling skjer iht IFRS.

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.

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 virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter.

### 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.

### 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.

Avskrivninger inngår i linjen ordinære avskrivninger i resultatregnskapet.

#### Pensjon

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en innskuddsordning som tilfredsstiller kravet. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Bidrag til innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres når de påløper

#### Valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

#### 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.

#### 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 31.12.2021 var leieavtalen for selskapets lokaler den eneste leieavtalen som falt inn under IFRS 16. Avtalen var en kortsiktig leieavtale med 3 måneders oppsigelse. Leieavtalen løper kun frem til august 2022. Avtalen er således vurdert å falle inn under unntak fra IFRS 16 (kortsiktige leieavtaler).

#### Note 1 - Andre driftsinntekter

	2021	2020
Inntekter beregnet på effektivrentemetoden	2 013 485	0
<b>Totalt</b>	<b>2 013 485</b>	<b>0</b>
Geografisk inndeling av inntekter	2021	2020
Norge	2 013 485	0
<b>Sum</b>	<b>2 013 485</b>	<b>0</b>

#### Note 2 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen Innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Udekket tap	Sum
Pr. 31.12.2020	30 000	-5 570	0	-13 913	10 517
Pr. 01.01.2021	30 000	-5 570	0	-13 913	10 517
Emisjon	52 970 010				52 970 010
Årets overskudd			412 742	0	412 742
<b>Pr. 31.12.2021</b>	<b>53 000 010</b>	<b>-5 570</b>	<b>412 742</b>	<b>-13 913</b>	<b>53 393 269</b>
Resultat per aksje		2021			2020
Totalresultat		412 742			-13 913
Antall aksjer		1 766 667			1 000
Resultat per aksje		0,234			-13,913

#### Note 3 Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner

I regnskapslinjen Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår kr 66 176 som bundne skattetrekksmidler og kr 113 362 er depositum for husleie som er satt inn på sperret konto. Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 66 176.

#### Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	7 073	0
Endring i utsatt skatt	42 262	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>49 335</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	462 077	-13 913

Permanente forskjeller	-218 343	-5 570
Endring i midlertidige forskjeller	-192 102	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-19 483	0
Skattepliktig inntekt	32 148	-19 483

Betalbar skatt i balansen:

Betalbar skatt på årets resultat	-412 699	0
Sum betalbar skatt i balansen	-412 699	0

Beregning av effektiv skattesats

Resultat før skatt	462 077	-13 913
Beregnet skatt av resultat før skatt	101 657	-3 061
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-48 036	-1 225
Sum	53 621	-4 286
Effektiv skattesats	11,6 %	30,8 %

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	192 102	0	-192 102
Sum	192 102	0	-192 102

Akkumulert fremførbart underskudd	0	-19 483	-19 483
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	19 483	19 483
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	192 102	0	-192 102

Utsatt skatt / skattefordel (22 %)	42 262	0	-42 262
------------------------------------	--------	---	---------

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

#### Note 5 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

##### LØNNSKOSTNADER

	2021	2020
Lønninger	530 661	0
Arbeidsgiveravgift	80 216	0
Pensjonskostnader	35 939	0
Andre ytelser	31 668	0
Sum	678 485	0

Selskapet har i 2021 sysselsatt 3 årsverk.

##### PENSJONSFORPLIKTELSER

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

## YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Key manager	Daglig leder	Styret
Lønn	193 125	0	0
Pensjonskostnader	13519	0	0
Annen godtgjørelse	5 175	0	0
Sum	211 819	0	0

Daglig leder er formelt ansatt i selskapets morselskap Front Farm AS og mottar sin lønn der.

Det er etablert bonusavtaler for selskapet ansatte der 10% av selskapets overskudd før skatt deles ut.

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 2021 utgjør kr 24 823 ekskl. mva.

## Note 6 - 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 7 Anleggsmidler

	Immatrielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	0
Tilgang kjøpte anleggsmidler	2 497 715
Anskaffelseskost 31.12.2021	2 497 715
Årets ordinære avskrivninger	57 669
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	57 669
Tilgang i året	2 497 715
Årets avskrivning og nedskrivning	57 669
Bokført verdi 31.12.2021	2 440 046

Økonomisk levetid

10 år

## Note 8 - Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Husleie og kostnader leide lokaler	93 198	0
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	27 512	0
Provisjonskostnader	56 155	0
Andre diverse kostnader	14 544	0
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>191 408</b>	<b>0</b>
Administrasjonskostnader	2021	2020
Honorar eksterne tjenester	49 490	10 260
IT Drift	185 616	1 474
Andre administrasjonskostnader	319 294	2 180
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>554 400</b>	<b>13 913</b>

## Note 9 - Leieavtaler

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

Selskapet har en kortsiktig leieavtale som går fra 1.9.2021 til 31.8.2022. Front Payment har anvendt unntaket for kortsiktige avtaler og har derfor ikke innregnet fremtidige leiebetalinger etter IFRS 16.

## Note 10 - Utlån til fordringer på kunder

	2021	2020
Fakturakjøp med regress (factoring)	3 371 750	0
Fakturakjøp uten regress (factoring)	9 203 547	0
-nedskrivning	-195 667	0
<b>Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost</b>	<b>12 379 630</b>	<b>0</b>

### Utlån fordelt på risiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til utlån og kreditter. 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. 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.

### Risikogrupper - Fakturakjøp

Foretakssektor	2021	2020
Kredittkarakter lav til middels risiko	11 421 928	0
Kredittkarakter høyrisiko	153 895	0

- nedskrivning	-180 116	0
Sum foretakssektor	11 395 707	0
Privatsektor	2021	2020
Kredittkarakter lav til middels risiko	577 062	0
Kredittkarakter høyrisiko	422 411	0
- nedskrivning	-15 551	0
Sum privatsektor	983 922	0

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.

#### Note 11 - kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer i resultatregnskapet

	2021	2020		
Kostnadsført konstantert tap	77 641	0		
Nye individuelle nedskrivninger	-8 196	0		
Sum nye individuelle nedskrivninger	69 444	0		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0		
Sum individuelle nedskrivninger	0	0		
Sum kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	69 444	0		
Utlån factoring	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Balanseført verdi	10 716 825	469 725	45 000	11 231 550
Tapsavsetning	-79 354	-71 313	-45 000	-195 667
Bokført verdi	10 637 471	398 412	0	11 035 883

Bokførte nedskrivninger gjelder forventet tap på forfalte og ikke forfalte fordringer i løpet av de neste 12 månedene. Vurderingen baseres på tidligere erfaring med tilsvarende krav.

For fakturakjøp med regress er det lagt opp til forventet tap på 0,5% av brutto fakturabeløp på ikke forfalte fordringer (kategori 1), og 2% av brutto fakturakjøp på fordringer forfalt med 1-30 dager (kategori 2). Regress inntreffer på dag 30.

For fakturakjøp uten regress avsettes tap på kjøpstidspunktet i henhold til forventet tap i fakturaens levetid på fakturaer knyttet til de ulike klienter i henhold til kalkyle (trinn 1). For fakturaer over 30 dager etter forfall, eller der det er spesifikke hendelser som tyder på økt kredittrisiko økes tapsavsetningen til et høyere nivå (trinn 2). For fakturaer som er over 90 dager etter forfall økes tapsavsetningen ytterligere (trinn 3). Hvor høyt tapsavsetningen settes i kategori 2 og 3 vurderes for den enkelte klient.

Covid-19 utbruddet vil kunne medføre en økt tapsrisiko gjennom at våre klienter og deres kunder får større betalingsproblemer enn tidligere. Vi har foreløpig ikke opplevd negativ utvikling i forhold til tap. Vi har foreløpig ikke indikasjoner som vil medføre endret risikoklassifisering av våre klienter på bakgrunn av Covid-19 utbruddet.

## Note 12 - Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

	2021	2020
Lån fra Front Farm AS	3 060 000	0
Offentlige avgifter	-301 563	0
Gjeld til ansatte	0	0
Leverandørgjeld	2 536 822	0
Annen gjeld	0	0
Sum annen gjeld	5 295 259	0
Offentlige avgifter	13 878	0
Avsatte feriepenger og resultatbonus	98 428	0
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	42 262	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	154 567	0

## Note 13 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FRONT PAYMENT AS PR. 31.12.2021 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 766 667	30,0	53 000 010
Sum	1 766 667		53 000 010

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt. Det ble i august 2021 gjennomført en kontantemisjon på MNOK 53.

## EIERSTRUKTUR

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Front Farm AS	1 766 667	100,00	100,00
Totalt antall aksjer	1 766 667	100,00	100,00

## Note 14 - Kapitaldekning

	2021	2020
Egenkapital	53 393 269	10 517
Immatrielle eiendeler	-2 440 046	0
Netto ansvarlig kapital	50 953 223	10 517
Kapitaldekning i %	214 %	i/a
Uvektet kjernekapital i %	88%	i/a

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% kapitaldekning. Front Payment har fått pålagt ekstra 4% på kapitaldekningen, slik at krav totalt er på 18%. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 5%.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	2021	2020
Institusjoner	20%	8 930 128	i/a
Foretak	100%	7 214 945	i/a
Forfalte engasjementer	150 %	4 016 606	i/a
Øvrige engasjementer, utenombalansposter	20%	224 631	i/a
Operasjonell risiko		3 759 454	i/a
Beregningsgrunnlag		24 145 764	0

#### Note 15 - Resultat i prosent av forvaltningskapitalen

	2021	2020
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	3,3%	i/a

#### Note 16 - betingede forpliktelser og tvistesaker

Front Payment AS har ingen betingede forpliktelser eller rettstvister.

#### Note 17 - 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 31.12.2021 på totalt kr. 44 650 640, hvorav kr. 44 584 464 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 31.12.2021.

Finansielle eiendeler	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44 650 640					44 650 640
Fakturakjøp					11 222 010	11 222 010
<b>Totalt</b>	<b>44 650 640</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 222 010</b>	<b>55 872 650</b>

  

Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		5 311 777				5 311 777
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>5 311 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 311 777</b>

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.

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

For utlån til og fordringer på kunde samt tap på utlån, se note 10 og 11.

## Note 18 - Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern:

	2021	2020
Gjeld til Front Farm AS	3 060 000	0
<b>Sum konserngjeld</b>	<b>3 060 000</b>	<b>0</b>

Transaksjoner med nærstående

	2021	2020
Utviklingstjenester levert av Front Software	712 375	0
Tjenester levert av Ligo Regnskap	1 020	0
<b>Sum transaksjoner med nærstående</b>	<b>713 395</b>	<b>0</b>

#### Note 19 - hendelser etter balansedagen

Sterke tiltak for å begrense smitten under Covid-19 pandemien har fortsatt inn i 2022, særlig på grunn av faren for smitte av mutert virus. Dette har medført at svært mange arbeidstakere fortsatt står uten jobb eller er permittert. Vår erfaring er at denne situasjonen ikke påvirker kontantstrømmen knyttet til våre fordringer i særlig grad, noe vi også ser i 2022. Styrets vurdering er derfor fortsatt at selskapets bokførte verdier ikke påvirkes i betydelig grad av Covid-19 pandemien.

#### Note 20 Pantstillelser og garantier

	31.12.2021	31.12.2020
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Sum	0	0
Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler		
Kundefordringer	11 231 550	0
Sum	11 231 550	0

Kundefordringer er stillet som sikkerhet med inntil kr 5 000 000.