



Årsregnskap 2024 Front Payment AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 710 482

Årsberetning 2024 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.

I samsvar med regnskapslovens 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 2024 endte for regnskapsåret på kr 1 677 285 (kr 460 490 i 2023).

Selskapets økning i inntekter fra kr. 12 810 442 i 2023 til kr. 18 932 639 i 2024 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 1 677 285
Sum overføringer	kr 1 677 285

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2024 kr 81 738 985 (kr 78 861 700 for 2023). Totalkapitalen beløp seg til kr 95 037 590 (kr 87 807 944 i 2023). Kjernekapitaldekningen var 61,3% og den totale kapitaldekningen var på 55,9%.

Selskapet har hatt betydelige investeringer på systemsiden i 2024. Totalt aktivert utviklingskost er på 7,5MNOK for 2024. 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. 221 630 for 2024, mot kr. 239 320 for 2023. Det er i tillegg gjort en avsetning på forventet tap på kr. 138 388 per 31.12.2024, mot kr. 103 647 for 2023.

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 2025. Selskapets løsning mot tannhelsebransjen har hatt en volumvekst på 60% i løpet av året, men som følge av regulatoriske tilpasninger rundt tolkning av lovkrav rundt fakturagebyr, har vi måttet endre endel på løsningen, noe som har resultert i at inntektsvekst på løsningen ikke samsvarer med vekst i volum. Selskapet har utviklet en standalone skybasert løsning (Front Go) som ble lansert i 2023. Selskapet har hatt god vekst på løsningen i løpet av året, spesielt innenfor bilutleie bransjen. Det vil være fokus på å tilpasse denne løsningen til ulike bransjer i 2025. Det forventes stor vekst på denne løsningen også i 2025. 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 2024 viser kr -6 773 040. Den operasjonelle delen gav en positiv kontantstrøm på kr 700 231 som følge av endring i fordringer. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er negativ med kr 7 473 271, dette gjelder i all hovedsak aktivering av utviklingskost. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter viser 0 totalt for 2024.

Hendelser etter balansedagen

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

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 finansvirksomheten 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 9. 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 kontantstrømprognooser. 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 2024.

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 37 dager, som utgjør 0,2% av total arbeidstid i regnskapsåret. Selskapet har ved utgangen av året 16 ansatte, hvorav 8 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 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 2024. 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.

31.03.2025

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	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		10 866 712	7 752 499
Annen driftsinntekt		828 935	551 563
Provisjonsinntekt		7 236 993	4 506 380
Sum renteinntekter og lignende inntekt	1	18 932 639	12 810 442
Rentekostnad og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		17 639	38 468
Sum rentekostnader og lignende kostnader		17 639	38 468
Netto Rente- og kredittprovisjonsinntekter		18 915 001	12 771 974
Lønnskostnad	2, 3	6 762 478	4 762 734
Administrasjonskostnader	2, 4, 5	2 762 789	2 869 466
Annen driftskostnad	5	5 557 723	3 922 194
Sum andre driftskostnader	6	8 320 513	6 791 659
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	1 669 664	635 562
Sum avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		1 669 664	635 562
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	8	360 018	342 968
Sum kredittap på utlån		360 018	342 968
Resultat før skatt		1 802 328	239 051
Skattekostnad på resultat	10	125 043	-221 439
Ordinært resultat	11	1 677 285	460 490
Totalresultat	15	1 677 285	460 490
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		1 677 285	460 490
Sum overføringer		1 677 285	460 490

BALANSE

FRONT PAYMENT AS

EIENDELER	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	9, 12	11 944 896	18 717 936
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8, 9, 13, 18	15 604 989	18 520 896
Andre kortsiktige fordringer	5, 14	3 312 485	23 590 910
Immatrielle eiendeler	7	21 620 653	16 142 796
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	141 898	223 174
Lån til foretak i samme konsern	5	42 412 670	10 612 232
Sum eiendeler		95 037 590	87 807 944
EGENKAPITAL OG GJELD			
Annen gjeld	19	11 911 700	6 896 899
Avsetning for forpliktelser	19	1 386 904	2 049 345
Sum gjeld		13 298 604	8 946 244
Aksjekapital	15, 16, 17	57 500 010	57 500 010
Annen innskutt egenkapital	17	21 397 270	20 197 270
Annen egenkapital	17	2 841 705	1 164 420
Sum egenkapital	9, 15	81 738 985	78 861 700
Sum egenkapital og gjeld		95 037 590	87 807 944

31.03.2025
Styret i Front Payment AS

Jan Henrik Jelsa
styreleder

Bjørn Landsnes
styremedlem

Christian Thams
styremedlem

Espen Eikeland
daglig leder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FRONT PAYMENT AS

	Note	2024	2023
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		1 802 328	239 051
Ordinære avskrivninger		1 669 664	635 562
Endring i kundefordringer		2 915 907	-6 230 070
Endring i leverandørgjeld		4 655 381	69 004
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-10 343 050	-595 236
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		700 231	-5 881 688
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		15 030	976 952
Utbetaling ved aktivering av Immatrielle eiendeler		-7 458 241	-9 802 071
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-7 473 271	-10 779 023
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger av egenkapital		0	4 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	4 500 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 773 040	-12 160 711
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		18 717 936	29 518 895
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		11 944 896	18 717 936

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 31.12.2024 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

	2024	2023
Inntekter beregnet på effektiv-rentemetoden	8 290 492	7 752 499
Kjøpsgebyr	2 576 220	2 577 070
Provisjonsinntekter	7 236 993	1 929 310
Andre driftsinntekter	828 935	551 563
Totalt	18 932 639	12 810 442

Geografisk inndeling av inntekter	2024	2023
Norge	18 932 639	12 810 442
Sum	18 932 639	12 810 442

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

LØNNSKOSTNADER

	2024	2023
Lønninger	5 143 508	2 953 718
Arbeidsgiveravgift	884 154	1 053 454
Pensjonskostnader	591 509	440 308
Andre ytelser	143 308	315 255
Sum	6 762 478	4 762 734

Selskapet har i 2024 sysselsatt 9,1 årsverk.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

Lønn	1 040 400	0	0
Pensjonskostnader	72 828	0	0
Annen godtgjørelse	4 392	0	0
Sum	1 117 620	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 2024 .

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2024 utgjør kr. 199 048 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.

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 2024	Husleieavtaler 2023
Akkumulert 01.01.	1 496 595	0
KPI-justering inngående	0	0
Tilgang	0	14 96 595
Avgang	0	0
Akkumulert 31.12.	1 496 595	1 496 595

Avskrivninger		
Akkumulert 01.01.	498 865	0
Årets ordinære avskrivninger	498 865	498 865
Akkumulert 31.12.	997 730	498 865

Bokført Verdi 01.01.	997 730	0
Bokført verdi 31.12.	498 865	997 730

Leieforpliktelser	2024	2023
Totale leieforpliktelser 01.01.	1 057 856	0
KPI-justering inngående	0	0
Nye leieforpliktelser innregnet i perioden	0	1 496 595
Betaling av hovedstol	-696 522	-513 569
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	42 127	74 830
Totale leieforpliktelser 31.12.	403 461	1 057 856

Langsiktige leieforpliktelser	0	0
Kortsiktige leieforpliktelser	403 461	1 057 856

I 2024 ble det betalt totalt kr. 696 522 (2023 totalt kr 574 259) Husleieavtalen avskrives på 3 år.

Note 5 - Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern:

	2024	2023
Fordring mot Front Farm AS*	11 200 000	31 894 930
Fordring Cahe Invest AS	3 986 866	0
Fordring Array AS	3 986 866	0
Fordring Eikeland Investment AS	4 504 606	0
Fordring Kantarell AS	3 986 866	0
Fordring Wilmar Gruppen AS	3 986 866	0
Fordring Hajt AS	3 986 866	0
Fordring Ligo Gruppen AS	7 973 733	0
Sum konsernfordring	43 612 670	31 894 930

Transaksjoner med nærstående

	2024	2023
Utviklingstjenester levert av Front Software	5 574 520	1 712 327
Utleie personell fra Front Farm	2 625 000	3 000 000
Tjenester levert av Ligo Regnskap	9 936	0
Sum transaksjoner med nærstående	8 209 456	4 712 327

* Konsernfordringen mot morselskap Front Farm AS og eierselskapene av morselskap er ikke rentebærende, med unntak av kr 500.000 mot Eikeland Investment AS. Fordringens løpetid er på 5 år.

Note 6 - Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Husleie og kostnader leide lokaler	830 725	828 250
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	792 773	214 752
Provisjonskostnader	3 526 971	1 064 382
Andre diverse kostnader	407 255	1 814 810
Sum andre driftskostnader	5 557 723	3 922 194

Administrasjonskostnader	2024	2023
Honorar eksterne tjenester	241 634	520 201
IT Drift	1 553 425	1 355 015
Andre administrasjonskostnader	967 731	994 249

Sum administrasjonskostnader	2 762 789	2 869 466
------------------------------	-----------	-----------

Note 7 Anleggsmidler

	2024	2024	2023	2023
	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	16 221 421	323 599	6 874 039	169 300
Tilgang kjøpte og egenutviklede eiendeler*	7 550 079	15 030	9 347 382	154 299
Årets avgang bruksretteiendeler	-498 865	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	23 272 635	338 629	16 221 421	323 599
Av- og nedskrivninger pr 01.01.	1 168 343	100 425	601 366	31 840
Årets ordinære avskrivninger	1 573 357	96 307	566 977	68 585
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.	2 741 700	196 732	1 168 343	100 425
Bokført verdi 01.01.	16 142 796	223 174	6 364 666	137 460
Tilgang i året	7 051 214	15 030	9 802 071	154 299
Årets avskrivninger og nedskrivninger	1 573 357	96 307	566 977	68 585
Bokført verdi 31.12.	21 620 653	141 897	16 142 796	223 174
Økonomisk levetid	10 år	3-5 år	10 år	3-5 år

* Hvorav kr. 7 473 271 gjelder egenutviklet programvare. Aktivert beløp gjenspeiler lønnskosten på medregnet timeforbruk.

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

	2024	2023
Utlånsvolum IB	18 520 896	18 290 826
Utlånsvolum UB	15 604 989	18 520 896
Kostnadsført konstantert tap	221 630	239 320
Endring individuelle nedskrivninger	138 388	103 647
Sum kredittap målt til amortisert kost	360 018	342 968
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	360 018	342 968

Utlån factoring 2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Balanseført verdi	14 330 090	877 735	979 852	16 187 677
Tapsavsetning	-24 211	-166 536	-391 941	-582 688
Bokført verdi	14 305 879	711 199	587 911	15 604 989

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
---------------	------------	---------	---------	------------

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 kreditt risiko, 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 kreditt risiko. Hver klient risikoklassifiseres med bakgrunn i kredittscore levert av eksternt 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 kreditt risiko, 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 31.12.2024 på totalt kr. 11 944 896, hvorav kr. 11 808 939 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 passivposter. Tabellen under viser gjenstående til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter per 31.12.2024.

Finansielle eiendeler	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 944 896					11 944 896
Fakturakjøp					13 895 735	13 895 735
Totalt	11 944 896	0	0	0	13 895 735	25 840 631

Finansielle forpliktelser	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Annen gjeld		11 911 700				11 911 700
Totalt	0	11 911 700	0	0	0	11 911 700

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	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	125 043	-221 439
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	125 043	-221 439
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	1 802 328	239 051
Permanente forskjeller	-1 275 410	-1 286 077
Endring i midlertidige forskjeller	41 460	40 486
Mottatt konsernbidrag	0	10 624 542
Skattepliktig inntekt	568 378	9 618 002
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	125 043	-221 439
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	2 337 399
Sum betalbar skatt i balansen	125 043	2 115 960
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	1 802 328	239 051
Beregnet skatt av resultat før skatt	396 512	52 591
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-280 590	-282 937
Sum	115 922	-230 346
Effektiv skattesats	6,4 %	-96,4 %

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

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	-772 089	-575 099	196 990
Balanseførte leieavtaler	95 404	-60 126	-155 530
Sum	-676 685	-635 225	41 460
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	676 685	635 225	-41 460
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

	2024	2023
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	2,04 %	0,77 %

Note 12 Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner

I regnskapslinjen Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår kr 135 957 som bundne skattetrekksmidler og kr 351 030 er depositum for husleie som er satt inn på sperret konto.

Note 13 - Utlån til fordringer på kunder

	2024	2023
Fakturakjøp med regress (factoring)	5 512 790	4 542 175
Fakturakjøp uten regress (factoring)	10 674 887	14 423 021
Utlån	0	0
-nedskrivning	-582 688	-444 300
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	15 604 989	18 520 896

Risikogrupper - Fakturakjøp

	2024	2023
Foretakssektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	15 592 998	11 532 512
Kredittkarakter høyrisiko	38 533	60 177
- nedskrivning	-26 542	-41 649
Sum foretakssektor	15 604 989	11 551 040

	2024	2023
Privatsektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	5 139 912	6 060 971
Kredittkarakter høyrisiko	1 817 418	1 311 535
- nedskrivning	-556 146	-402 651
Sum privatsektor	6 401 184	6 969 855

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

	2024	2023
Fordringer på morselskap, konsernbidrag	1 200 000	21 282 698
Fordring skattefunn	1 335 044	1 277 346
Forskuddsbetalte kostnader	282 317	696 837
Periodiserte inntekter	495 124	334 029
Sum kortsiktige fordrigner	3 312 485	23 590 910

Note 15 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen Innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Sum
Pr. 31.12.2023	57 500 010	20 197 270	1 164 420	78 861 700
Pr. 01.01.2024	57 500 010	20 197 270	1 164 420	78 861 700
Årets overskudd			1 677 285	1 677 285
Konsernbidrag mottatt		1 200 000		1 200 000
Pr. 31.12.2024	57 500 010	21 397 270	2 841 705	81 738 985

Note 16 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FRONT PAYMENT AS PR. 31.12.2024 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

	2024	2023
Egenkapital	81 738 985	78 861 700
Immatrielle eiendeler	-21 121 788	-16 142 796
Ren kjernekapital	60 617 197	62 718 904
Kapitaldekning i %	61,3 %	53,0 %
Uvektet kjernekapital i %	55,9 %	45,6 %

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	2024	2023
Institusjoner	20%	2 388 979	3 744 000
Fordringer	100%	34 601 963	34 621 000
Øvrige engasjementer, utenombalanseposter	100%	42 503 936	34 202 000
Operasjonell risiko		19 322 122	15 128 000
Beregningsgrunnlag		98 817 000	87 695 000

Note 18 Pantstillelser og garantier

	31.12.2024	31.12.2023
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Sum	0	0
Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler		
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	15 604 989	18 520 896
Sum	15 604 989	18 520 896

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 forpliktelser

	2024	2023
Offentlige avgifter	539 296	2 823 750
Leverandørgjeld	1 362 367	524 566
Gjeld til klienter	6 724 417	2 397 339
Gjeld ifbm overbetalinger	3 285 620	1 151 244
Sum annen gjeld	11 911 700	6 896 899
Offentlige avgifter	76 271	105 200
Avsatte feriepenger	540 932	746 103
Leieforpliktelse	403 461	1 057 856
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	366 240	140 185
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1 386 904	2 049 345

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.