



Årsregnskap 2025 Front Payment AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 710 482

Årsberetning 2025 for Front Payment AS

VIRKSOMHETENS ART

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

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 2025 endte for regnskapsåret på kr -1 309 838 (kr 1 677 285 i 2024).

Selskapets økning i inntekter fra kr. 18 932 639 i 2024 til kr. 21 639 914 i 2025 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 -1 309 838
Sum overføringer	kr -1 309 838

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2025 kr 83 629 158 (kr 81 738 985 for 2024). Totalkapitalen beløp seg til kr 97 530 994 (kr 95 037 590 i 2024). Kjernekapitaldekningen var 65,7% og den totale kapitaldekningen var på 67,7%.

Selskapet har hatt betydelige investeringer på systemsiden i 2025. Totalt aktivert utviklingskost er på 4,1MNOK for 2025. 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. 547 597 for 2025, mot kr. 221 630 for 2024. Det er i tillegg gjort en avsetning på forventet tap på kr. -28 099 per 31.12.2025, mot kr. 138 388 for 2024.

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 2026. 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 2026. Det forventes stor vekst på denne løsningen også i 2026. 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 positive kontantstrømoppstilling for 2025 viser kr 1 214 526. Den operasjonelle delen gav en positiv kontantstrøm på kr 3 321 052 som følge av endring i fordringer. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er negativ med kr 4 106 536, dette gjelder i all hovedsak aktivering av utviklingskost. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter viser 2.000.010 totalt for 2025.

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 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.

Selskapets kapital er finansiert av selskapets eier, og selskapet er dermed ikke utsatt for renterisiko per utgangen av 2025.

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 27 dager, som utgjør 0,2% av total arbeidstid i regnskapsåret. Selskapet har ved utgangen av året 16 ansatte, hvorav 7 menn og 9 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 2025. Det er blant annet lagt ned betydelig arbeid i selskapet kjernemotor (Front Payment Core Engine) for å imøtekomme en skalerbar vekst.

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.

27.03.2026

Styret i Front Payment AS

Jan Henrik Jelsa
styreleder

Bjørn Landsnes
styremedlem

Christian Thams
styremedlem

Espen Eikeland
daglig leder

RESULTATREGNSKAP

FRONT PAYMENT AS

RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER	Note	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		10 760 754	10 866 712
Annen driftsinntekt		593 354	828 935
Provisjonsinntekt		10 285 806	7 236 993
Sum renteinntekter og lignende inntekt	1	21 639 914	18 932 639
Rentekostnad og lignende kostnader			
Varekostnad		3 442	0
Øvrige rentekostnader		32 192	17 639
Sum rentekostnader og lignende kostnader		35 634	17 639
Netto Rente- og kredittprovisjonsinntekter		21 604 279	18 915 001
Lønnskostnad	2, 3	8 796 561	6 762 478
Administrasjonskostnader	2, 4, 5	3 193 959	2 762 789
Annen driftskostnad	5	8 150 904	5 557 723
Sum andre driftskostnader	6	11 344 863	8 320 513
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	2 253 194	1 669 664
Sum avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		2 253 194	1 669 664
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	8	519 498	360 018
Sum kredittap på utlån		519 498	360 018
Resultat før skatt		-1 309 838	1 802 328
Skattekostnad på resultat	10	0	125 043
Ordinært resultat	11	-1 309 838	1 677 285
Totalresultat	15	-1 309 838	1 677 285
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		-1 309 838	1 677 285
Sum overføringer		-1 309 838	1 677 285

BALANSE

FRONT PAYMENT AS

EIENDELER	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	9, 12	13 162 864	11 944 896
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8, 9, 13, 18	14 552 478	15 604 989
Andre kortsiktige fordringer	5, 14	3 046 626	3 312 485
Immatrielle eiendeler	4, 7	23 144 691	21 620 653
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	90 486	141 898
Lån til foretak i samme konsern	5	32 333 848	42 412 670
Konsernfordringer		11 200 000	0
Sum eiendeler		97 530 994	95 037 590
EGENKAPITAL OG GJELD			
Annen gjeld	19	12 735 218	11 911 700
Avsetning for forpliktelser	4, 19	1 166 618	1 386 904
Sum gjeld		13 901 836	13 298 604
Aksjekapital	15, 16, 17	59 500 020	57 500 010
Annen innskutt egenkapital	17	22 597 270	21 397 270
Annen egenkapital	17	1 531 868	2 841 705
Sum egenkapital	9, 15	83 629 158	81 738 985
Sum egenkapital og gjeld		97 530 994	95 037 590

27.03.2026

Styret i Front Payment AS

Jan Henrik Jelsa
styreleder

Bjørn Landsnes
styremedlem

Christian Thams
styremedlem

Espen Eikeland
daglig leder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FRONT PAYMENT AS

	Note	2025	2024
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-1 309 838	1 802 328
Ordinære avskrivninger		2 253 194	1 669 664
Endring i kundefordringer		1 052 511	2 915 907
Endring i leverandørgjeld		0	4 655 381
Endring i andre tidsavgrensingsposter		1 325 185	-10 343 050
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		3 321 052	700 231
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		14 555	15 030
Utbetaling ved aktivering av Immatrielle eiendeler		-4 091 981	-7 458 241
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-4 106 536	-7 473 271
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger av egenkapital		2 000 010	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		2 000 010	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		1 214 526	-6 773 040
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		11 944 896	18 717 936
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		13 159 422	11 944 896

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 samt betalingsforetak.

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 bruksretteiendel), og innregne avskrivninger av bruksretteiendelen 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 bruksretteiendeler.

Bruksretteiendeler og leieforpliktelser presenteres separat i oppstillingen av finansiell stilling.

Per 31.12.2025 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

	2025	2024
Inntekter beregnet på effektiv-rentemetoden	8 230 748	8 290 619
Kjøpsgebyr	2 530 006	2 576 220
Provisjonsinntekter	10 285 806	7 236 993
Andre driftsinntekter	593 354	828 807
Totalt	21 639 914	18 932 639

Geografisk inndeling av inntekter	2025	2024
Norge	21 598 864	18 932 639
Sverige	41 050	0
Sum	21 639 914	18 932 639

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

	2025	2024
Lønninger	6 659 275	5 143 508
Arbeidsgiveravgift	1 006 262	884 154
Pensjonskostnader	0	591 509
Andre ytelser	1 131 025	143 308
Sum	8 796 561	6 762 478

Selskapet har i 2025 sysselsatt 10 årsverk.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

Sum	0	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 2025 .

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2025 utgjør kr. 827 463 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 2025	Husleieavtaler 2024
Akkumulert 01.01.	1 496 595	1 496 595
KPI-justering inngående	0	0
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Akkumulert 31.12.	1 496 595	1 496 595

Avskrivninger		
Akkumulert 01.01.	997 730	498 865
Årets ordinære avskrivninger	380 685	498 865
Akkumulert 31.12.	1 378 415	997 730

Bokført Verdi 01.01.	498 865	997 730
Bokført verdi 31.12.	118 180	498 865

Leieforpliktelse	2025	2024
Totale leieforpliktelse 01.01.	403 461	1 057 856
KPI-justering inngående	0	0
Nye leieforpliktelse innregnet i perioden	0	0
Betaling av hovedstol	-272 554	-696 522
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	27 393	42 127
Totale leieforpliktelse 31.12.	158 300	403 461

Langsiktige leieforpliktelser	0	0
Kortsiktige leieforpliktelser	158 300	403 461

I 2025 ble det betalt totalt kr. 272 554 (2024 totalt kr 696 522) Husleieavtalen avskrives på 3 år.

Note 5 - Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern:

	2025	2024
Fordring mot Front Farm AS*	12 400 000	11 200 000
Fordring Cahe Invest AS	3 986 866	3 986 866
Fordring Array AS	3 986 866	3 986 866
Fordring Eikeland Investment AS	4 425 784	4 504 606
Fordring Kantarell AS	3 986 866	3 986 866
Fordring Wilmar Gruppen AS	3 986 866	3 986 866
Fordring Hajt AS	3 986 866	3 986 866
Fordring Ligo Gruppen AS	7 973 733	7 973 733
Sum konsernfordring	44 733 848	43 612 670

Transaksjoner med nærstående

	2025	2024
Utviklingstjenester levert av Front Software	871 933	5 574 520
Utleie personell fra Front Farm	1 500 000	2 625 000
Tjenester levert av Ligo Regnskap	11 532	9 936
Sum transaksjoner med nærstående	2 383 465	8 209 456

* Konsernfordringen mot morselskap Front Farm AS og eierselskapene av morselskap er ikke rentebærende, med unntak av kr 400.000 mot Eikeland Investment AS. Fordringens løpetid er på 5 år.

Note 6 - Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Husleie og kostnader leide lokaler	1 382 974	830 725
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	1 580 401	792 773
Provisjonskostnader	4 476 302	3 526 971
Andre diverse kostnader	711 228	407 255
Sum andre driftskostnader	8 150 904	5 557 723

Administrasjonskostnader	2025	2024
Honorar eksterne tjenester	969 269	241 634
IT Drift	1 251 426	1 553 425
Andre administrasjonskostnader	973 264	967 731

Sum administrasjonskostnader	3 193 959	2 762 789
-------------------------------------	------------------	------------------

Note 7 Anleggsmidler

	2025	2025	2024	2024
	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner	Immatrielle eiendeler	Inventar og kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	23 272 635	338 153	16 221 421	323 599
Tilgang kjøpte og egenutviklede eiendeler*	4 091 981	14 555	7 550 079	15 030
Årets avgang bruksretteiendeler	-380 685	0	-498 865	0
Anskaffelseskost 31.12	26 983 931	352 708	23 272 635	338 629
Av- og nedskrivninger pr 01.01.	2 741 700	196 255	1 168 343	100 425
Årets ordinære avskrivninger	2 187 227	65 967	1 573 357	96 307
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.	4 928 927	262 222	2 741 700	196 732
Bokført verdi 01.01.	21 620 653	141 898	16 142 796	223 174
Tilgang i året	3 711 265	14 555	7 051 214	15 030
Årets avskrivninger og nedskrivninger	2 187 227	65 967	1 573 357	96 307
Bokført verdi 31.12.	23 144 691	90 486	21 620 653	141 897
Økonomisk levetid	10 år	3-5 år	10 år	3-5 år

* Hvorav kr. 4 091 981 gjelder egenutviklet programvare. Aktivert beløp gjenspeiler lønnskosten på medregnet timeforbruk.

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

	2025	2024
Utlånsvolum IB	15 604 989	18 520 896
Utlånsvolum UB	14 552 478	15 604 989
Kostnadsført konstantert tap	547 597	221 630
Endring individuelle nedskrivninger	-28 099	138 388
Sum kredittap målt til amortisert kost	519 498	360 018
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	519 498	360 018

Utlån factoring 2025	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Balanseført verdi	13 620 643	296 944	1 189 480	15 107 067
Tapsavsetning	-21 835	-56 962	-475 792	-554 589
Bokført verdi	13 598 808	239 982	713 688	14 552 478

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	-391 341	-582 088

Bokført verdi	14 305 879	711 199	588 511	15 605 589
----------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

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 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 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 31.12.2025 på totalt kr. 13 162 864, hvorav kr. 12 939 834 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 31.12.2025.

Finansielle eiendeler	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente regulering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 162 864					13 162 864
Fakturakjøp					13 318 268	13 318 268
Totalt	13 162 864	0	0	0	13 318 268	26 481 132

Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		12 735 218				12 735 218
Totalt	0	12 735 218	0	0	0	12 735 218

Styret vurderer renterisikoen i selskapet som liten.

Valutarisiko

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	2025	2024
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	125 043
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	125 043
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-1 309 838	1 802 328
Permanente forskjeller	-22 868	-1 275 410
Endring i midlertidige forskjeller	-818 686	41 460
Skattepliktig inntekt	-2 151 392	568 378
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	125 043
Sum betalbar skatt i balansen	0	125 043
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-1 309 838	1 802 328
Beregnet skatt av resultat før skatt	-288 164	396 512
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-5 031	-280 590
Sum	-293 195	115 922
Effektiv skattesats	22,4 %	6,4 %

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

	2025	2024	Endring
Varige driftsmidler	182 122	-772 089	-954 210
Balanseførte leieavtaler	-40 120	95 404	135 524
Sum	142 002	-676 685	-818 686
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 151 392	0	2 151 392
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 009 390	676 685	-1 332 706
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	0	0
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

	2025	2024
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	-1,6%	2,04

Note 12 Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner

I regnskapslinjen Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår kr 223 030 som bundne skattetrekksmidler og kr 355 012 er depositum for husleie som er satt inn på sperret konto.

Note 13 - Utlån til fordringer på kunder

	2025	2024
Fakturakjøp med regress (factoring)	10 673 180	5 512 790
Fakturakjøp uten regress (factoring)	4 433 887	10 674 887
Utlån	0	0
-nedskrivning	-554 589	-582 688
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	14 552 478	15 604 989

Risikogrupper - Fakturakjøp

	2025	2024
Foretakssektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	6 116 148	9 191 814
Kredittkarakter høyrisiko	0	38 533
- nedskrivning	-6 528	-26 542
Sum foretakssektor	6 109 620	9 203 805

	2025	2024
Privatsektor		
Kredittkarakter lav til middels risiko	7 502 577	5 139 912
Kredittkarakter høyrisiko	1 488 342	1 817 418
- nedskrivning	-548 061	-556 146
Sum privatsektor	8 442 858	6 401 184

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

	2025	2024
Fordringer på morselskap, konsernbidrag	1 200 000	1 200 000
Andre kortsiktige fordringer	250 000	0
Fordring skattefunn	0	1 335 044
Forskuddsbetalte kostnader	289 087	282 317
Periodiserte inntekter	1 307 539	495 124
Sum kortsiktige fordringer	3 046 626	3 312 485

Note 15 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen Innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Sum
Pr. 31.12.2024	57 500 010	21 397 270	2 841 705	81 738 985
Pr. 01.01.2025	57 500 010	21 397 270	2 841 705	81 738 985
Kapitalforhøyelse	2 000 010	0	0	2 000 010
Årets underskudd			-1 309 838	-1 309 838
Konsernbidrag mottatt		1 200 000		1 200 000
Pr. 31.12.2025	59 500 020	22 597 270	1 531 868	83 629 158

Note 16 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FRONT PAYMENT AS PR. 31.12.2025 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 983 334	30,0	59 500 020
Sum	1 983 334		59 500 020

EIERSTRUKTUR

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Front Farm AS	1 983 334	100,00	100,00
Totalt antall aksjer	1 983 334	100,00	100,00

Note 17 - Kapitaldekning

	2025	2024
Egenkapital	83 629 158	81 738 985
Immatrielle eiendeler	-23 144 691	-21 620 653
Ren kjernekapital	60 484 466	60 118 332
Kapitaldekning i %	67,7%	60,8%
Uvektet kjernekapital i %	65,7%	55,5%

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	2025	2024
Institusjoner	20%	663 000	2 388 979
Fordringer	100%	34 144 000	34 601 963
Øvrige engasjementer, utenombalanseposter	100%	35 019 000	42 503 936
Operasjonell risiko		19 521 000	19 322 122
Beregningsgrunnlag		89 347 000	98 817 000

Note 18 Pantstillelser og garantier

	31.12.2025	31.12.2024
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Sum	0	0
Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler		
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	14 552 478	15 604 989
Sum	14 552 478	15 604 989

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

	2025	2024
Offentlige avgifter	758 500	539 296
Leverandørgjeld	466 283	1 362 367
Gjeld til klienter	6 435 865	6 724 417
Gjeld ifbm overbetalinger	5 074 570	3 285 620
Sum annen gjeld	12 735 218	11 911 700
Offentlige avgifter	97 270	76 271
Avsatte feriepenger	689 856	540 932
Leieforpliktelse	158 300	403 461
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	221 192	366 240
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1 166 618	1 386 904

Note 20 - hendelser etter balansedagen

Den makroøkonomiske situasjonen i Europa er fortsatt preget av geopolitisk usikkerhet, inflasjonspress og et relativt høyt rentenivå. Dette har bidratt til vedvarende press på privatpersoners disponible inntekt. Front Payment følger utviklingen tett og foretar løpende vurderinger av hvordan dette kan påvirke selskapets kontantstrømmer og kredittrisiko knyttet til fordringer mot privatpersoner. En stor andel av selskapets fordringer mot privatpersoner er knyttet til avtaler med regress, noe som reduserer selskapets eksponering mot tap. Basert på tilgjengelig informasjon per tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet har selskapet ikke identifisert forhold som tilsier behov for ytterligere nedskrivninger eller endringer i verdsettelsen av fordringene. Det er per tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet ikke identifisert hendelser etter balansedagen som gir grunnlag for justering av regnskapet for 2025.