

Årsrapport 2020



 **FACTORINGFINANS**

Innhold:

Styrets årsberetning 2020

Årsregnskap

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømsanalyse

Noter til Årsregnskapet

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Note 2 Skatt

Note 3 Aksjonærer

Note 4 Egenkapital

Note 5 Bundne skattetreks midler

Note 6 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Note 7 Utlån, nedskrivninger og tap

Note 8 Kapitaldekning

Note 9 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

Note 10 Renterisiko

Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Note 13 Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle eiendeler

Note 14 Spesifikasjon av driftskostnader

Note 15 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbet. Kostnader

Note 16 Spesifikasjon av annen gjeld og påløpte kostnader

Note 17 Transaksjoner med nærstående parter



Samarbeidspartnere/eiere

Vi samarbeider med banker over hele landet



ÅRSBERETNING 2020 FOR FACTORING FINANS AS

OM FACTORING FINANS AS

Factoring Finans fikk konsesjon til å starte finansieringsvirksomhet i november 2017, og startet sin utlånsvirksomhet i mai 2018.

Factoring Finans AS sitt formål er å tilby finansiell factoring, oppkjøp av fordringer og andre fordringsadministrative tjenester og produkter, som står i naturlig sammenheng med dette. Selskapet er lokalisert i Trondheim, men har kunder over hele Norge.

RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING OG RESULTAT

Selskapet har i 2020 hatt et underskudd på kr 8 846 292. Selskapet har en egenkapital på kr 83 925 825.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

RISIKOPROFIL

Factoring Finans har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av selskapets samlede risikoprofil, og for å sikre at denne er i tråd med selskapets strategi, risiko evne og -appetitt. Styret er overordnet ansvarlig for selskapets risikostyring og internkontroll, og for å påse at selskapets kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen som selskapet eksponerer seg mot via kunde engasjement og omfanget av virksomheten.

KREDITTRISIKO

Med kreditt risiko forstås her risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Factoring Finans er eksponert for kreditt risiko mot bedriftsmarkedet ved finansiering av fordringer gjennom factoring og fakturakjøp mot selskapets kunder, samt gjennom innskudd i andre banker.

Factoring Finans har moderat toleranse for kreditt risiko knyttet til sin utlånsvirksomhet. Selskapet benytter kredittforsikring på samtlige utkjøpsavtaler og factoringavtaler

der faktura er utstedt mot utenlandsk debitor for å ta ned selskapets kreditt risiko.

Selskapet jobber løpende med behandling av nye kunder og oppfølging av eksisterende engasjement med fokus på risikostyring og overordnet ønsket risikoprofil. Selskapet gjør løpende forbedringer i prosessene for kredittvurdering.

Årlige forventet tap på engasjement som ikke er individuelt nedskrevet utgjør kr. 181.673 for 2020. Selskapet har ingen nye tap i 2020 utover tapsavsetninger gjort som følge av måling av forventet tap på utlånsporteføljen. En negativ migrering av hele kreditt porteføljen der samtlige engasjement faller en rating kategori (tilsvarer ca. 30 rating poeng) øker forventet tap med ca. 66%, dette tilsvarende en økning i kr. 120 581.

Endring i årlig forventet tap fremkommer slik:
IB beregnet ved overgang til IFRS kr. 76 352
Nye kunder i 2020 kr. 113 952
Redusert eng. på eks. kunder kr. - 8 631

MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko menes risiko for tap knyttet til verdiendring i finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader og valutakurser.

Selskapets likviditetsportefølje består av innskudd i andre banker. Selskapet har i 2020 hatt begrenset eksponering mot valutarisiko gjennom likviditetsbeholdning for utlånsformål i valuta. Kunden bærer valutarisikoen for utlån i valuta.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økning i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Selskapets likviditetsrisiko skal være lav.

Selskapet etablerte et aksjonærlån i mai 2020 med 1 års løpetid. Lånet hadde konverteringsrett for aksjonærene ved gjennomføring av emisjon. Selskapet trakk kapital i fra lånet i 4 kvartal. 88% av lånet ble konvertert til aksjekapital i forbindelse med en egenkapitalemisjon som ble gjennomført i desember 2020.

Styret har i samarbeid med administrasjonen arbeidet med å sikre selskapet større egenkapital for å kunne ta på seg større kunder som vil sikre lønnsomheten. Selskapet har også jobbet med å sikre tilgang til ekstern finansiering. Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon. Likviditetsrisikoen for selskapet har vært moderat for 2020, men selskapet skal operere med lav likviditetsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Selskapets rammeverk for risikostyring og compliance er revidert i 2020.

Selskapet har etablert retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser som har medført tap eller som kunne gitt tap. For 2020 foreligger det ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser. Styret vurderer risikonivået i selskapet som akseptabelt.

SELSKAPETS SAMFUNNSANSVAR

Som finansieringsforetak er Factoring Finans avhengig av tillit og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet forøvrig. Adferd og kultur i selskapet er også viktig for trivsel blant ansatte og viktig for at Factoring Finans skal kunne tiltrekke seg og beholde viktige ressurser.

Selskapets har etiske retningslinjer og retningslinjer for kredittgivning gjennom selskapets kredittpolicy. Dette vedrører bl.a. bekjempelse av hvitvasking i den daglige drift og i forholdet til selskapets interessenter. Selskapet har ved oppstart av virksomheten sørget for at ansatte har fått opplæring i nevnte retningslinjer.

Gjennom kredittgivningen skal selskapet ikke finansiere kunder som gjennom sin virksomhet bidrar til å forurense miljøet ut over de krav som myndighetene setter. Virksomheter med tvilsom etikk skal heller ikke finansieres. Dette gjelder uavhengig av hvilke sikkerheter som tilbys, inntjening og økonomi. Alle ansatte har fått opplæring i hvilke etiske retningslinjer som gjelder, og retningslinjene anses dekkende for arbeider med menneskerettigheter gjennom beskrivelse av krav til opptreden, holdninger, rutiner for varsling og habilitet. Selskapet legger også til rette for et balansert forhold mellom arbeid og fritid ved at ansatte har fleksibel arbeidstid. Selskapets etiske retningslinjer setter også rammer for hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, representasjon og kunder på en måte som skal bidra til å hindre korrupsjon.

FREMTIDIG UTVIKLING

Factoring Finans strategi er å tilby arbeidskapital finansiering til lønnsomme bedrifter gjennom Factoring og fakturakjøpsprodukter med fokus på digitalisering av finansierings prosessen for selskapet og kunden.

Selskapet skal tilby integrasjon mot de mest relevante ERP systemer som sikrer effektiv drift for selskapet og kunden. Dette gjøres gjennom 2 veis integrasjon i ERP systemet til kunden.

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Flere aktører jobber med heldigitale løsninger for fakturakjøpsprodukter, men med lite fokus på ytterligere digitalisering av factoring tjenesten. Flere av disse aktørene har opplevd utfordringer med å oppnå tilstrekkelig volum for lønnsomhet, med bare fakturakjøpsproduktet og må etablere nye produkter for å øke volum. Den økte konkurranse om kunden har ført til noe margin press i SMB segmentet.

Det jobbes smart for å henge med. Digitalisering vil føre til effektivisering, men Selskapet har tro på at digitalisering må kombineres med 1 til 1 kundedialog og salg som tilfører kunden verdi. Selskapet vil fortsette å utvikle sine digitale kundetjenester for å optimalisere prosessflyt og kontroll.

Selskapet har gjennom tilførsel av ny egenkapital desember 2020 på kr. 55,7 millioner og styrking av salgsressurser etablert et forsterket fundament for å kunne tilby sine tjenester til et større spekter av kunder.

Selskapets økte distribusjonskapasitet og mulighet til å betjene større kunder vil bidra til at selskapet oppnår tilstrekkelig volum og lønnsom drift i 2021.

Selskapet har bygd et solid fundament for fremtidig vekst, med høykompetente fagpersoner som vil kunne bistå kundene med tilgang til likviditet og forutsetninger for vekst.

Samspill mellom ulike arbeidsflater som kunden bruker, eksempelvis regnskapssystem, faktureringsystem og fagsystem står sentralt fremover.

FORTSATT DRIFT

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

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 var 1,78% av total arbeidstid i regnskapsåret.

Factoring Finans AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet

en personalpolitikk som anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 9 ansatte, 3 kvinner og 6 menn. Selskapets styret består av 6 personer, hvorav en er kvinne.

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

YTRE MILJØ

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Factoring Finans AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2020.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

I 2020 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -8 846 292 som foreslås disponert slik:

DISPONERING

Overført til udekket tap

BELØP

kr. 8 846 292

Signaturside følger

Trondheim, 17.02.2021

Bjørn Olav Aunegjerdet/ Styrets leder

Bjørn Asle Hynne/Styremedlem

Carl Eide/ Styremedlem

Reidar Stokke/ Styremedlem

Ola Setsaas/ Styremedlem

Hanne Mari Eide/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/Adm. dir.

Resultatregnskap

Factoring Finans AS

	Note	2020	2019
Renteinntekter	12	2 797 238	4 502 561
Rentekostnader		-64 109	-558
Netto rente og provisjonsinntekter		2 733 129	4 502 003
Provisjonsinntekter	12	3 074 034	2 189 544
Provisjonskostnader		-91 303	-58 024
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. eiendeler		66 989	-0
Andre driftsinntekter		43 335	0
Netto andre driftsinntekter		3 093 054	2 131 520
Sum driftsinntekter		5 826 183	6 633 523
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1	-9 065 337	-6 595 389
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-470 700	-325 788
Andre driftskostnader	1,13,15	-4 956 116	-6 085 841
Sum driftskostnader		-14 492 154	-13 007 017
Resultat før tap		-8 665 971	-6 373 494
Tap på utlån, garantier mv.		-180 321	-1 076 351
Resultat før skattekostnad		-8 846 292	-7 449 846
Skattekostnad	2	0	0
Resultat for regnskapsåret		-8 846 292	-7 449 846
Overføringer og disponeringer			
- Overført til annet egenkapital		-8 846 292	-7 449 846
Sum overføringer og disponeringer		-8 846 292	-7 449 846

Balanse

Factoring Finans AS

Eiendeler	Note	31.12.2020	01.01.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,7,9,10	51 677 152	7 787 831
Utlån og fordringer på kunder	7,9,10	39 601 444	16 595 833
Individuelle nedskrivninger utlån		-1 229 221	-1 152 703
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	9,10,11	-	15 000
Andre immaterielle eiendeler	6,9,10	539 086	275 200
Maskiner, inventar og transportmidler	6,9,10	168 389	226 400
Andre eiendeler	9, 10	35 631	30 741
Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter	9,10,14	3 872	332 521
SUM EIENDELER		91 226 354	44 110 822
Gjeld og egenkapital	Note	31.12.2020	01.01.2020
Annen gjeld	9,10,14	4 370 228	1 390 017
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9,10,14	2 930 302	2 738 346
SUM GJELD		7 300 529	4 128 364
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4,8,9,10	5 166 000	1 538 000
Overkursfond	4,8,9,10	105 209 341	56 047 683
Sum innskutt egenkapital		110 375 341	57 585 683
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4,8,9,10	-26 449 516	-17 603 224
Sum opptjent egenkapital		-26 449 516	-17 603 224
SUM EGENKAPITAL		83 925 825	39 982 458
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		91 226 354	44 110 822

Trondheim, 17.02.21
 Styret i Factoring Finans AS

Bjørn Olav Aungjerdet
 Styreleder

Carl Fredrik Eide
 Styremedlem

Bjørn Asle Hynne.
 Styremedlem

Hanne Marie Eide
 Styremedlem

Ola Setsaas
 Styremedlem

Reidar Olaf Stokke
 Styremedlem

Rune Hellandsjø
 Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

Factoring Finans AS

Kontantstrømoppstilling	2020	2019
Kontantstrøm vedrørende driften		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	5 801 273	6 692 106
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-155 412	-58 582
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-1 890 191	-5 633 643
Utbetalinger til ansatte, pensjon, arbeidsgiveravgift, skattetrekk mv.	-9 065 337	-6 595 389
Utbetaling av offentlige skatter og avgifter		
Netto kontantstrøm vedrørende driften	-5 309 668	-5 595 508
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Tap ved avvikling av selskap	15 000	0
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler	-676 575	-204 115
Endring brutto utlån til kunder	-22 929 093	11 104 693
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	-23 590 668	10 900 578
Kontantstrøm vedr. finansieringsaktiviteter		
Aksjeemisjon	52 789 658	0
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter	52 789 658	0
Netto kontantstrøm for perioden	23 889 322	5 305 070
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27 787 831	22 482 761
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	51 677 152	27 787 831
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	23 889 322	5 305 070

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til Factoring Finans AS er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven samt de tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, kredittforetak og finansieringsforetak jfr. § 1-4, 2 ledd b).

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

Overgang til IFRS

Fra og med 2020 skal Factoring Finans AS som finansieringsforetak utarbeide årsregnskapet i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften. Dette følger av ny årsregnskapsforskrift gjeldende fra 01.01.2020.

IFRS 9 – overgangseffekt

Innføringen av regnskapsstandarden IFRS 9 i 2020 i Factoring Finans AS har ikke gitt vesentlige endringer på regnskapet.

Overgangseffekten er beregnet knyttet til overgang til ny tapsmodell og IB effekten er ført mot annen egenkapital.

Selskapet har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. Forskriftens § 9-2 ved overgangen i 2020.

I samsvar med forskriften vil Factoring Finans AS unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Finansielle instrumenter (IFRS 9)

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak for Factoring Finans; utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, andre fordringer og annen gjeld.

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet en blir part i

kontraktmessige betingelser. For utlån til kunder innregnes lånet fra tidspunktet det utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og Factoring Finans sin virksomhetsmodell for de finansielle eiendelenes. Factoring Finans har bare finansielle eiendeler målt til amortisert kost.

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til kunder består av kjøpte fakturaer og factoring belåning. Disse fordringspostene følger relativt standard vilkår beskrevet under Fakturakjøp og Factoring nedenfor.

Utlånene vil i liten grad kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i IFRS 9. Disse utlånenes betingelser er derfor konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost etter IFRS 9. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte henførbare kostnader.

Factoring Finans anvender effektiv rentes metode for utlån til kunder. Renteinntektene fra utlån til kunder og utlån til kredittinstitusjoner inngår i regnskapslinjen renteinntekter og lignende inntekter.

Fakturakjøp

Fakturakjøp innebærer at Factoring Finans AS kjøper kundens kundefordringer for hele den oppgitte verdien. Kunden betaler en provisjon til Factoring Finans AS som dekker administrasjon og overtagelse av kredittrisiko. Kundefordringene kan frigjøres fra kundens

balanse slik at selskapet får bedre likviditet og nøkkeltall.

Factoring

Factoring innebærer at Factoring Finans AS yter finansiering med sikkerhet i kundens kundefordringer. Kredittrisikoen ligger fortsatt hos kunden. Provisjonen som kunden betaler dekker administrasjon og finansiering. Purringer og inkassohåndteringen ivaretas også av Factoring Finans AS. Ved belåning av faktura balanseføres lånesummen under Utlån factoring. Selskapet overtar ikke kredittrisiko (risiko for sluttkundens manglende betalingsevne), men balansefører kun det som er utbetalt på slike fordringer.

Beregning av tap

Factoring Finans beregner tap på utlån basert på forventet tap. Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på kundens gjeldende kredittscoring og eksponering på målingstidspunktet. Et engasjement hos Factoring Finans har normalt 14 til 60 dager løpetid. Derfor vil et 12 måneders estimat på forventet tap være identisk med livslang sannsynlighet for tap.

Tapsestimatene bygger på bransjeerfaring og er knyttet opp mot selskapets kredittscore.

Selskapet vurderer i tråd med IFRS 9 sine utlån i tre trinn.

Trinn 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det

ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. For factoring og fakturakjøp tilsvarer dette identisk tapsavsetning som for 12 måneders forventa tap. For å klassifisere kunder i trinn 2 så benytter Factoring Finans endring i kredittrating fra kredittsafe basert på scorings kategori fra A til D. Dersom kundens kredittscore har falt til en lavere gruppe en på innvilgelses tidspunktet så klassifisere selskapet kunden i Trinn 2. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

Kriteriene for bevegelse mellom trinn 1 og trinn 2 er symmetriske. Dersom en kunde i trinn 2 ikke lenger er ansett å ha vesentlig økt kredittrisiko sammenlignet med første gangs innregning vil eiendelen migreres tilbake til trinn 1. Det samme gjelder eiendeler i trinn 3, dersom grunnlaget for plasseringen i trinn 3 ikke lenger er til stede, vil kunden migreres til trinn 1 eller 2.

Trinn 3: I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato er objektive bevis på kredittap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for Factoring Finans om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle vanskeligheter hos kunde
- Ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av utestående og renter
- Selskapet innvilger kunden spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til økonomiske situasjon

- Sannsynlighet for at kunden vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- Kunder med mer enn 90 dagers betalingsmislighold vil alltid flyttes til trinn 3

Factoring Finans vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet

Mislighold og tapsutsatte engasjement

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. På factoring anses engasjementet misligholdt dersom belånt fordring ikke er betalt innen 90 dager etter forfall.

Oppgjør for mislighold på factoring skjer løpende gjennom innbetalinger fra kunder og nye låneutbetalinger under factoringengasjementet.

Alle engasjementer med mislighold eller usikker framtidig betjeningsevne per 31.12.2020 er verdivurdert individuelt ved årsskifte. Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivning beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Konstaterte tap

Factoring Finans konstaterer tap ved innbetaling fra kredittforsikringsselskap, konkurs hos motpart der boet er gjort opp eller rettskraftig dom.

I resultatregnskapet består tap på utlån av konstaterte tap og endringer i nedskrivninger på utlån til kunder.

Inntektsføring av renteinntekter og periodisering av provisjoner og gebyrer

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i selskapets balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Etableringsgebyr overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Pensjoner

Selskapet har opprettet avtale om obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte. Ordningen er innskuddsbasert og innbetalingene kostnadsføres fortløpende.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle Factoring Finans i fremtiden og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Eiendeler med begrenset levetid avskrives lineært over forventet økonomisk levetid fra det tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk. For immaterielle eiendeler med begrenset levetid hvor det foreligger indikasjoner på verdifall, foretar en måling av eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives den immaterielle eiendelen til gjenvinnbart beløp.

Fraregning av immaterielle eiendeler skjer ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

Selskapets Immaterielle eiendeler består av programvare for kjernesystem knyttet til selskapets utlånsvirksomhet og integrasjonsløsninger for kunder.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretas nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. I ingen tilfeller kan reverseringen medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost.

Aksjer i andre selskaper

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden.

Gjeld til kunder

Gjeldsposter, herunder innskudd og gjeld til kunder og leverandørgjeld, samt øvrige

forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

Utenlandsk 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

Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fordelene vil kunne realiseres på et fremtidig tidspunkt..

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driften er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten selskapet driver.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen. Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra øvrige verdipapirtransaksjoner, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling til årsregnskapet.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	6 732 023	4 951 165
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 473 237	1 044 858
Pensjonskostnader	736 872	504 874
Andre ytelser	123 205	94 492
Sum	9 065 337	6 595 389

Selskapet har i 2019 sysselsatt 8 årsverk.

Pensjonsordning

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 10 personer som er knyttet til denne pensjonsordningen.

Finansskatt

Selskapet er finansskattepliktig. Finansskatt beregnes med 5% med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 299 381	
Pensjonskostnader	175 023	
Annen godtgjørelse	90 248	
Styrehonorar		220 000
Sum	1 564 652	220 000

Ved fratreddelse har daglig leder på visse vilkår rett til samlet kompensasjon tilsvarende fastlønn i 12 måneder.

Revisor

Fakturert revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 114 836

Herav:

Ordinær revisjon	kr 114 836
Annen bistand	kr 0

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum Skattekostnad	-	-

Beregning av årets skattegrunnlag	2020	2019
Resultat før skattekostnad	- 8 846 292	- 7 449 846
Permanente forskjeller	23 000	73 653
Emisjonskostnader ført mot egenkapital	- 2 947 842	
Endring i midlertidige forskjeller	- 17 379	- 52 239
Årets skattegrunnlag	- 11 788 513	- 7 428 432

Midlertidige forskjeller	2 020	2 019
Fordringer		-
Anleggsmidler	69 618	52 239
Sum	69 618	52 239

Akkumulert fremførbart underskudd	- 29 219 577	- 17 431 064
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	29 149 959	17 378 825
Grunnlag for utsatt skatt	-	-

Utsatt skatt / skattefordel (25%)	-	-
--	---	---

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som for eksempel representasjon.

Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Factoring Finans AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	5 166	1 000,00	5 166 000

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

Eiernavn	Aksjer	%-andel
Esmar AS	1012	19,59 %
Eidco AS	889	17,21 %
Aasen Sparebank	479	9,27 %
Ørland Sparebank	398	7,70 %
Sparebank 68 NORD	297	5,75 %
Stadsbygd Sparebank	291	5,63 %
RørosBanken	251	4,86 %
Hegra Sparebank	227	4,39 %
Bjugn Sparebank	227	4,39 %
Nidaros Sparebank	227	4,39 %
Styrken AS	180	3,48 %
Boass AS	100	1,94 %
Kreditorforeningen AS	86	1,66 %
Gordius AS	84	1,63 %
Selbu Sparebank	75	1,45 %
Lord Eiendom AS	75	1,45 %
Dag Ivar Thobroe	40	0,77 %
Sunndal Sparebank	37	0,72 %
Åfjord Sparebank	37	0,72 %
Turtle Invest AS	29	0,56 %
FCMI AS	26	0,50 %
Grong Sparebank	25	0,48 %
Sunde Invest AS	25	0,48 %
Dagfinn Sørsgård	20	0,39 %
Likvida AS	16	0,31 %
Tor Sørsgård	13	0,25 %
Totalt	5166	100 %

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i styret:

Navn	Rolle	Indir. Eierskap i FF	Aksjer	i-%
Bjørn Olav Aunegjerdet	Styrets leder	Boass AS, Gordius AS, FCMI AS	210	4,1 %
Carl Fredrik Eide	Styremedlem	Esmar AS	1012	19,6 %
Hanne Mari Eide	Styremedlem	Eidco AS	889	17,2 %
Bjørn Asle Hynne	Styremedlem	Aasen SpareBank	479	9,3 %
Reidar Stokke	Styremedlem	Turtle Invest AS	29	0,6 %
Ola Setsaas	Styremedlem	Stadsbygd Sparebank	291	5,6 %
Rune Hellandsjø	Adm. dir	Likvida AS	16	0,3 %

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12	1 538 000	56 047 683	- 17 526 872	40 058 810
Overgangs effekt IFRS 9			- 76 352	- 76 352
Pr. 01.01	1 538 000	56 047 683	- 17 603 224	39 982 458
Aksjeemisjon med gjeldskonvertering	1 772 000	21 485 500		23 257 500
Aksjeemisjon med kontantinnskudd	1 856 000	30 624 000		32 480 000
Emisjonskostnader ført mot overkurs		- 2 947 842		- 2 947 842
Disponering årets resultat			- 8 846 292	- 8 846 292
Pr. 31.12	5 166 000	105 209 341	- 26 449 516	83 925 825

Note 5 Bundne skattetreksmidler

Av selskapets bankinnskudd utgjør kr 294 965 bundne skattetreksmidler. Skyldig skattetrekk pr 31.12.20 er kr 290 976.

Note 6 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	542 732	419 471	962 203
Tilgang	532 386	111 089	111 089
Anskaffelseskost pr. 31.12.20	1 075 118	530 560	1 073 292
Akkumulerte avskrivninger 01.01.20	267 532	193 070	460 602
Årets ordinære avskrivninger	268 500	169 100	437 600
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	536 032	362 170	898 202
Bokført verdi 31.12.20	539 086	168 389	707 476
Økonomiske levetid	3 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 7 Utlån, nedskrivninger og tap

Kreditrisiko kan defineres som risiko for tap på selskapets eksponeringer på factoring og fakturakjøp som følge av mislighold, svindel og/eller konkurser hos våre kunder eller kundes kunde. Selskapets kreditrisiko fordeles mellom utlån factoring og fakturakjøp med regress.

Regress på fakturakjøp innebærer at Factoring Finans AS tar regress på nye fordringer og/eller krever klient for tilbakekjøpt beløp. Regressen gjelder hovedsakelig for «riktig leveranse».

Selskapet kjøper faktura hvor leveranse bekreftes og kredittforsikring mot debitor innvilges.

Kredittforsikring er et tilleggsprodukt som Factoring Finans AS tilbyr klienter mot vederlag. I noen tilfeller krever Factoring Finans AS dette på både fakturakjøp og factoring for å redusere kreditt og tapsrisiko for alle parter.

Kreditrisiko og selskapets eksponering mot risiko:

Utlån til kunder	31.12.2020	01.01.2020
Brutto utlån til kunder	39 601 444	16 595 833
Nedskrivninger IFRS Trinn 3	- 1 047 548	- 1 076 351
Nedskrivninger IFRS - Trinn 1 og 2	- 181 673	- 76 352
Netto utlån	38 372 223	15 443 130

Tap på utlån	2020	2019
Endring i individuelle nedskrivninger	- 28 803	1 076 351
Endring i gruppevis nedskrivninger ihht. IFRS	105 321	-
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	103 803	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Perioden tap på utlån	180 321	1 076 351

Tap på utlån	2020	2019
Endring i individuelle nedskrivninger	- 28 803	1 076 351
Endring i gruppevis nedskrivninger ihht. IFRS	105 321	-
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	103 803	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Perioden tap på utlån	180 321	1 076 351

Misligholdte utlån over 90 dager	31.12.2020	01.01.2020
Brutto misligholdte utlån	972 549	1 076 351
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 972 548	- 1 076 351
Netto misligholdte lån	-	-

Øvrige tapsutsatte utlån	31.12.2020	01.01.2020
Brutto tapsutsatte utlån	1 157 973	-
individuelle nedskrivninger	- 75 000	-
Netto tapsutsatte utlån	1 082 973	-

Utlån fordelt på Næring (NOK 1 000)	31.12.2020	01.01.2020
Industri	4 737 350	5
Bygge- og anleggsvirksomhet	7 358 087	4 985 625
Varehandel, reparasjon av motorvogner	8 923 184	6 068 138
Transport og lagring	2 765 490	250 648
Informasjon og kommunikasjon	12 762	66 375
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 166 046	1 165 103
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	2 999 903	916 095
Helse- og sosialtjenester	- 16 550	3 133 353
Annen tjenesteyting	-	-
Internasjonale organisasjoner og organer	-	-
Forretningsmessig tjenesteyting	11 559 472	-
Undervisning	95 700	-
Brutto utlån	39 601 444	16 585 342

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.12.2020	01.01.2020
Agder	219 646	-
Møre og Romsdal	1 888 508	1 245 082
Nordland	1 165 383	1 165 103
Oslo	7 612 529	1 499 789
Rogaland	- 0	- 0
Troms og Finnmark	343 868	1 396 995
Trøndelag	21 751 144	4 593 695
Vestfold og Telemark	1 329 739	5 024 165
Vestland	12 000	- 72
Viken	5 278 628	1 660 586
Brutto Utlån	39 601 444	16 585 342

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	31.12.2020	01.01.2020
A Veldig lav risiko	4 826 434	348 326
B Lav risiko	21 565 782	1 844 076
C Moderat risiko	5 841 579	7 556 404
D Høy risiko	4 212 116	8 171 076
E Veldig høy risiko	3 155 533	- 1 334 540
Brutto utlån	39 601 444	16 585 342

Fordringer factoring som er forfalt (NOK 1 000)	31.12.2020	01.01.2020
0-30 dager	4 821 921	4 022 661
31-90 dager	633 732	306 409
90-180 dager	- 74 867	1 101 180
181-360 dager	- 100 588	79 912
over 360 dager	1 146 353	- 28 256

Nedskrivning og tap	31.12.2020	01.01.2020
Individuelle nedskrivninger - Trinn 3	972 548	1 076 351
IFRS avsetninger - Trinn 2	95 144	-
IFRS avsetninger - Trinn 1	161 528	76 352
Tapsavsetninger på utlån	1 229 221	1 152 703

Tapsavsetninger pr. risikoklasse	31.12.2020	01.01.2020
A Veldig lav risiko	4 845	348
B Lav risiko	78 615	4 414
C Moderat risiko	28 962	19 217
D Høy risiko	39 109	1 023 452
E Veldig høy risiko	1 077 691	105 273
Sum tapsavsetninger	1 229 221	1 152 703

Note 7 Utlån – Overgangseffekt IFRS 9

Tapsavsetninger pr. risikoklasse	01.01.2020
A Veldig lav risiko	348
B Lav risiko	4 414
C Moderat risiko	19 217
D Høy risiko	50 904
E Veldig høy risiko	1 470
Sum tapsavsetninger	76 352

Nedskrivning og tap	01.01.2020
IFRS avsetninger - Trinn 2	-
IFRS avsetninger - Trinn 1	76 352
Tap på utlån	76 352
Overgangs effekt IFRS tapsavsetninger	76 352

Note 8 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må selskapet møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 11 % og til kapitaldekning 14,5 % pr 31.12.20. Systemrisikobuffer for store foretak ble økt ved utgangen av 2020 til 4,5%. Denne endringen blir ført gjeldende mindre banker og finansforetak fra utgangen av 2022.

Ansvarlig kapital NOK	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	5 166 000	1 538 000
Overkursfond	105 495 745	56 047 683
Opptjente egenkapital	- 26 449 516	- 17 526 872
Egenkapital	84 212 229	40 058 810
Frdrag i ren kjernekapital	- 420 487	- 214 656
Ren kjernekapital	83 791 742	39 844 154
Kjernekapital	83 791 742	39 844 154
Ansvarlig kapital	83 791 742	39 844 154

Eksponeringskategorier (vektet verdi)	31.12.2019	31.12.2019
Institusjoner	10 335 430	5 557 566
Foretak	61 869 327	34 791 944
Kortsiktig rating	-	-
Egenkapitalposisjoner	-	15 000
Øvrige engasjementer	637 893	589 662
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	72 842 650	40 954 172

Beregningsgrunnlag for markedsrisiko	-	-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	9 370 648	9 370 648
Sum beregningsgrunnlag	82 213 298	50 324 819

Kapitaldekning	31.12.2020	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	101,92 %	79,17 %
Kjernekapitaldekning	101,92 %	79,17 %
Kapitaldekning	101,92 %	79,17 %

Note 9 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Selskapets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i lånemarkedet og tap av innskudd.

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametre som rente, valutakurser og aksje- eller råvarepriser.

Restløpetid eiendeler 2020 (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	51 677						51 677
Utlån til kunder		37 682			690		38 372
Immaterielle eiendeler					539		539
Varige driftsmidler	168						168
Forskuddsbetalte kostnader	434						434
Andre eiendeler	36						36
Sum Eiendeler	52 315	37 682	-	-	1 229	-	91 226

Restløpetid gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Annen Gjeld		1 356		3 014			4 370
Påløpte kostnader		2 930					2 930
Egenkapital	83 926						83 926
Sum Gjeld og egenkapital	83 926	4 287	-	3 014	-	-	91 226

Restløpetid eiendeler 2019 (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	27 788						27 788
Utlån til kunder		14 529			914		15 443
Aksjer og andeler	15						15
Immaterielle eiendeler					275		275
Varige driftsmidler	226						226
Forskuddsbetalte kostnader	333						333
Andre eiendeler	31						31
Sum Eiendeler	28 392	14 529	-	-	1 189	-	44 111

Restløpetid gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Annen Gjeld		1 390		-			1 390
Påløpte kostnader		2 738					2 738
Egenkapital	39 982						39 982
Sum Gjeld og egenkapital	39 982	4 128	-	-	-	-	44 111

Note 10 Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at selskapets utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding.

Rentebinding eiendeler 2020 (NOK 1 000)	Uten rente- eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner		51 677					51 677
Utlån til kunder		37 682			690		38 372
Immaterielle eiendeler	539						539
Varige driftsmidler	168						168
Forskuddsbetalte kostnader	434						434
Andre eiendeler	36						36
Sum Eiendeler	1 177	89 359	-	-	690	-	91 226

Rentebinding gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Annen Gjeld	1 356			3 014			4 370
Påløpte kostnader	2 930						2 930
Egenkapital	83 926						83 926
Sum Gjeld og egenkapital	88 213	-	-	3 014	-	-	91 226

Rentebinding eiendeler 2019 (NOK 1 000)	Uten rente- eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner		27 788					27 788
Utlån til kunder		14 529			914		15 443
Aksjer og andeler	15						15
Immaterielle eiendeler	275						275
Varige driftsmidler	226						226
Forskuddsbetalte kostnader	333						333
Andre eiendeler	31						31
Sum Eiendeler	880	42 317	-	-	914	-	44 111

Rentebinding gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Annen Gjeld	1 390			-			1 390
Påløpte kostnader	2 738						2 738
Egenkapital	39 982						39 982
Sum Gjeld og egenkapital	44 111	-	-	-	-	-	44 111

Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak mv.

	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Balanseført verdi
Omløpsmidler			
Servicebolaget AS, 1 500 aksjer	15 000	0	0
Sum	15 000	0	0

Selskapet ble vedtatt oppløst og avviklet 10 desember 2020.

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

	2020	2019
Renteinntekter		
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	145 294	239 510
Renteinntekter på utlån til kunder	2 651 944	4 263 051
Sum renteinntekter	2 797 238	4 502 561

Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader kreditt institusjon	6 984	296
Renter og lignende kostnader - øvrige	57 125	262
Sum Rente kostnader	64 109	558

Netto renter og kredittprovisjoner	2 733 129	4 502 003
---	------------------	------------------

	2020	2019
Provisjonsinntekter		
Provisjonsinntekter på fakturakjøp og factoring	1 233 045	1 182 389
Øvrige og andre provisjonsinntekter	1 840 989	1 007 156
Sum provisjonsinntekter	3 074 034	2 189 544

Provisjonskostnader		
Provisjonskostnader kredittinstitusjoner	91 303	76 787
Provisjonskostnader - øvrige	-	-
Sum provisjonskostnader	91 303	76 787

	2 020	2 019
Salgs inntekter kunder pr. produkt		
Factoring	3 500 018	2 727 863
Fakturakjøp	1 884 961	3 507 597
Service	246 467	-
Øvrige	239 826	456 645
Sum inntekter	5 871 272	6 692 105

Salgsinntekter fordel på fylke	2 020	2 019
Trøndelag	2 702 403	3 620 772
Møre og Romsdal	743 919	190 867
Oslo	712 488	459 228
Viken	428 315	402 030
Troms og Finnmark	309 822	279 399
Rogaland	71 060	630 917
Vestfold og Telemark	582 669	805 716
Øvrige	320 596	303 175
Sum salgsinntekter pr. region	5 871 272	6 692 105

Resultat i % av forvaltningskapital	-21,03 %	-16,86 %
-------------------------------------	----------	----------

Note 13 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. eiendeler

	2 020	2 019
Netto verdiendring valuta og finansielle eiendeler	- 66 989	- 18 745

Note 14 Spesifikasjon av driftskostnader

	2020	2019
Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler	553 524	530 148
Inventar, utstyr, dritsmateriale	89 359	81 151
IT drift og lisenskostnader	1 664 679	1 757 289
revisjon, regnskap og andre tjenester	1 336 528	2 570 870
Andre driftskostnader	1 312 027	1 146 362
Sum driftskostnader	4 956 116	6 085 821

Note 15 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

Andre eiendeler	2020	2019
Forskuddsbetalt kostnader for videre belastning kunder	35 631	30 741
Sum andre eiendeler	35 631	30 741

Forskuddsbet. Ikke påløpte kostnader	2020	2019
Forskuddsbetalt husleie	0	-
Forskuddsbetalt forsikring	143 353	224 021
Andre forskuddsbetalt driftskostnader	290 519	108 500
Annen kortsiktig gjeld	-	-
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjent	433 872	332 521

Note 16 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld

Påløpte kostnader	2020	2019
Påløpte feriepengar	814 183	561 232
Påløpte renter	-	-
Avsetning honorarer	271 582	502 027
Fremtidige garantiytelse	124 492	167 175
Andre påløpte Kostnader	1 720 044	1 507 912
Sum påløpte kostnader	2 930 302	2 738 346

Annen gjeld	2020	2019
Skyldig forskuddstrekk	290 976	239 362
Skyldig offentlige avgifter	377 396	357 024
Aksjonærlån	3 013 808	-
Leverandørgjeld	573 273	474 489
Annen kortsiktig gjeld	114 775	319 142
Sum Annen gjeld	4 370 228	1 390 017

Note 17 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter:

Bjørn Olav Aunegjerdet, styreleder Factoring Finans AS

Sum transaksjoner nærstående styreleder 2020 Kr 39 375

Styreleder og eier i Factoring Finans AS har fakturert Factoring Finans for tjenesteleveranser fra Bjørneboe AS (Varamedlem, 100% eier)

Nidaros Sparebank

Sum transaksjoner nærstående eier, Nidaros Sparebank 2020 Kr 54 150



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Factoring Finans AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Factoring Finans AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 8 846 292. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisererte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knaresvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 25. februar 2021
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor



 **FACTORINGFINANS**