

Årsrapport 2019



Styret årsberetning

Styrets åreberetning 2019

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 skattetreksmidler

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 Spesifikasjon av driftskostnader

Note 14 Spesifikasjon av annen gjeld og påløpte kostnader

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter



Samarbeidspartnere/eiere

Vi samarbeider med banker over hele landet



ÅRSBERETNING 2019 FOR FACTORING FINANS AS

VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

Factoring Finans AS er et selskap der virksomhetens 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 kommune.

RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING OG RESULTAT

Selskapet har i 2019 hatt et underskudd på kr 7 449 845. Selskapet har en egenkapital på kr 40 058 811.

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

SENTRALE RISIKOER OG USIKKERHETSFAKTORER

FINANSIELL RISIKO

Styret har vedtatt overordnet policy for virksomhets- og risikostyring. Dette dokumentet beskriver selskapets virksomhetsstyring, herunder risikostyring. Videre har selskapet egne policydokumenter for de viktigste risikoområder.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko 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. 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.

MARKEDSRISIKO

Selskapets likviditetsportefølje består av innskudd i andre banker. Selskapet har i 2019 hatt mindre utlån i valuta der kunden bærer valutarisiko.

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 har i 2019 ikke hatt behov for ekstern funding, men har finansiert eiendeler med egenkapital. Styret har gjennom året jobbet med sikre selskapet tilgang til nye finansieringskilder. Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av tilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko. Selskapet har etablert retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser som har medført tap eller som kunne gitt tap. For 2019 foreligger det ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser.

SELSKAPETS SAMFUNNSANSVAR

Selskapets har etiske retningslinjer og retningslinjer for kredittgivningen 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

Selskapet har som nevnt bygd et solid fundament for framtidig vekst. Med høykompetente fagpersoner vil vi bistå kundene med tilgang til likviditet og forutsetninger for vekst.

Et styrket salgsapparat vil bidra til ytterligere struktur og systematikk i bearbeidingen av markedet. Det vil være økt fokus på strategiske

samarbeidspartnere i framtiden. Det er et ønske om å samarbeide med framtidsrettede aktører for mer effektiv og digital distribusjon. Samspill mellom ulike arbeidsflater som kunden bruker, eksempelvis regnskapssystem, faktureringsystem og fagsystem står sentralt fremover.

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Det jobbes smart for å henge med. Digitalisering vil føre til effektivisering. Dette må kombineres med 1 til 1 kundedialog som tilfører kundene verdi. Den siste tiden har flere aktører inklusive de store finansaktørene innrettet seg mot våre tjenester. Dette øker konkurransen og gir økt marginpress. For øvrig forventes det at likviditets- og kapitalsituasjonen i selskapet fortsatt vil være på et tilfredsstillende nivå. Det jobbes fortløpende med vurdering av andre produkter selskapet skal tilby sine kunder.

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 har vært på totalt 0 dager, som utgjør 0 % 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 anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 7 ansatte, 3 kvinner og 4 menn. Selskapets styret består av 5 personer, hvorav ingen er kvinner.

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 2019.

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 2019 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -7 449 845 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	7 449 845

Trondheim, 03.03.2020

Bjørn Olav Aunegjerdet/ Styrets leder

Bjørn Asle Hynne/Styremedlem

Carl Eide/ Styremedlem

Reidar Stokke/ Styremedlem

Ola Setsaas/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/ Daglig leder

Resultatregnskap

Factoring Finans AS

	Note	2019	2018
Renteinntekter	12	4 502 562	2 069 845
Rentekostnader		-558	-299
Netto rente og provisjonsinntekter		4 502 004	2 069 546
Provisjonsinntekter	12	2 189 544	474 323
Provisjonskostnader		-58 024	-49 715
Andre driftsinntekter		0	39 197
Netto andre driftinntekter		2 131 520	463 805
Sum driftsinntekter		6 633 524	2 533 351
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1	-6 595 389	-5 114 726
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-325 788	-160 858
Andre driftskostnader	1,13,15	-6 085 841	-3 699 337
Sum driftskostnader		-13 007 018	-8 974 921
Resultat før tap		-6 373 494	-6 441 570
Tap på utlån, garantier m.v.		-1 076 351	0
Resultat før skattekostnad		-7 449 845	-6 441 570
Skattekostnad	2	0	-831 913
Resultat for regnskapsåret		-7 449 845	-7 273 483
Overføringer og disponeringer			
- Overført til annet egenkapital		-7 449 845	-7 273 483
Sum overføringer og disponeringer		-7 449 845	-7 273 483

Balanse

Factoring Finans AS

Eiendeler	Note	31.12.2019	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,7,9,10	27 787 831	22 482 761
Utlån og fordringer på kunder	7,9,10	14 274 263	26 455 307
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	9,10,11	15 000	15 000
Andre immaterielle eiendeler	6,9,10	275 200	456 403
Maskiner, inventar og transportmidler	6,9,10	226 400	166 870
Andre eiendeler	9, 10	1 245 219	150 102
Forskbet. ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter	9,10,14	332 521	274 691
SUM EIENDELER		44 156 434	50 001 134
Gjeld og egenkapital	Note	31.12.19	31.12.18
Annen gjeld	9,10,14	1 359 276	1 001 888
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9,10,14	2 738 346	1 490 589
SUM GJELD		4 097 622	2 492 477
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4,8,9,10	1 538 000	1 538 000
Overkursfond	4,8,9,10	56 047 683	56 047 683
Sum innskutt egenkapital		57 585 683	57 585 683
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4,8,9,10	-17 526 872	-10 077 025
Sum opptjent egenkapital		-17 526 872	-10 077 025
SUM EGENKAPITAL		40 058 811	47 508 658
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		44 156 433	50 001 135

Trondheim, 03.03.20
Styret i Factoring Finans AS

Bjørn Olav Aungjerdet
styreleder

Carl Fredrik Eide
styremedlem

Bjørn Asle Hynne
styremedlem

Ola Setsaas
styremedlem

Reidar Olaf Stokke
styremedlem

Rune Hellandsjø
daglig leder

Kontantstrømoppstilling

Factoring Finans AS

Kontantstrømoppstilling	2019	2018
Kontantstrøm vedrørende driften		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	6 692 106	2 583 365
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-58 582	-50 014
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-5 633 643	-2 935 781
Utbetalinger til ansatte, pensjon, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v	-6 595 389	-5 114 726
Utbetaling av offentlige skatter og avgifter		352 229
Netto kontantstrøm vedrørende driften	-5 595 508	-5 164 927
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	0	0
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler	-204 115	-521 042
Endring brutto utlån til kunder	11 104 693	-26 455 307
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	10 900 578	-26 976 349
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	5 305 070	-32 141 276
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	22 482 761	54 624 036
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	27 787 831	22 482 761
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	5 305 070	-32 141 275

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike.

Overgang til forenklet IFRS

Fra og med 2020 vil Factoring Finans AS utarbeide årsregnskapet i samsvar med forenklet IFRS jfr § 1-4, 2 ledd a) som er fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Selskapet har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht Forskriftens § 9-2.

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring. Innføringen av IFRS 9 i 2020 i Factoring Finans AS vil ikke gi vesentlige endringer på regnskapet.

Etter IFRS 9 klassifiseres og måles finansielle eiendeler basert på den forretningsmodellen som eiendelene styres etter og karakteristika ved eiendelens kontantstrømmer. Finansielle eiendeler som utlån vis factoring og andre utlån måles fortsatt til amortisert kost som tidligere.

Overgangen fra en inntrådt tapsmodell til en forventet tapsmodell etter IFRS 9 forventes heller ikke å ha en vesentlig betydning for regnskapsførte tap på utlån via factoring og andre fordringer.

IFRS 15 inntekter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 etablerer en fem-steps modell for regnskapsmessig behandling av inntekter som stammer fra kontrakter med kunder og krever at inntekter er innregnet til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en vare eller en tjeneste til en kunde. Implementeringen av IFRS forventes ikke å gi vesentlige endringer i regnskapet til Factoring Finans AS.

Inntektsføring av renteinntekter og periodisering av provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i tråd med de generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent 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.

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.

Mislighold og tapsavsetninger

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 31.12.2019 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.

Lån og kreditter som ikke er individuelt vurdert ved årsskiftet, tas ev med i beregningsgrunnlaget for gruppevis nedskrivning. Nedskrivning på grupper av utlån foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall.

Pensjoner

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

Immaterielle eiendeler

Selskapet har utviklet programvare for kjernesystem knyttet til selskapets utlånsvirksomhet. Det er også anskaffet programvare knyttet til analyser av utlån og kapitaldekningskrav. Programvaren balanseføres og klassifiseres som immateriell eiendel når det anses sannsynlig at en økonomisk fordel vil tilflyte selskapet.

Immaterielle eiendeler er oppført i balansen til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte avskrivninger. Den anslåtte levetiden er utgangspunkt for den avskrivningstiden man benytter. Løpende samt ved årsslutt vurderes et eventuelt behov for nedskrivning som en konsekvens av at verdi på forventede økonomiske fordeler er lavere enn den balanseførte verdien.

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

Aksjer i andre selskaper

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden.

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	2019	2018
Lønninger	4 951 165	3 792 205
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 044 858	764 795
Pensjonskostnader	484 731	400 056
Andre ytelser	114 635	157 670
Sum	6 595 389	5 114 726

Selskapet har i 2019 sysselsatt 5 årsverk.

Pensjonsordning

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 5 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	1 284 121	0
Pensjonskostnader	172 445	0
Annen godtgjørelse	78 405	0
Styrehonorar		285 840
Sum	1 534 971	285 840

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

Revisor

Fakturert revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 420 159

Herav

Ordinær revisjon kr 292 871

Annen bistand kr 127 288

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat		
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	0	831 913
Sum skattekostnad	0	831 913

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-7 449 845	-6 441 570
Permanente forskjeller *)	73 653	55 952
Endring i midlertidige forskjeller	34 941	- 85 424
Årets skattegrunnlag	-7 341 251	-6 471 042

Midlertidige forskjeller:

Fordringer	-	-
Anleggsmidler	52 239	87 181
Sum	52 239	87 181
Akkumulert fremførbart underskudd	- 17 431 064	- 10 089 813
Inngår ikke i beregningen av utsattefordel	17 378 825	10 002 632
Grunnlag for utsatt skatt	0	0
Utsatt skatt / skattefordel (22%/23%)	0	0

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	1 538	1 000,00	1 538 000

Aksjeeiere som eier mer enn 1 % av aksjene

Eiernavn	Aksjer	%-andel
Styrken AS	150	9,8 %
Esmar AS	100	6,5 %
Eidco AS	100	6,5 %
Boass AS	100	6,5 %
Aasen Sparebank	97	6,3 %
Kreditorforeningen	86	5,6 %
Lord Eiendom AS	75	4,9 %
Hegra Sparebank	75	4,9 %
Selbu Sparebank	75	4,9 %
Ørland Sparebank	75	4,9 %
Gordius AS	74	4,8 %
Racce AS	50	3,3 %
Statdsbygd Sparebank	50	3,3 %
Thobroe Dag Ivar	40	2,6 %
Bjugn Sparebank	37	2,4 %
Nidaros Sparebank	37	2,4 %
Røros Sparebank	37	2,4 %
Sunndal Sparebank	37	2,4 %
Åfjord Sparebank	37	2,4 %
Sparebank 68 Nord	37	2,4 %
FCMI AS	26	1,7 %
Grong Sparebank	25	1,6 %
Sunde Invest AS	25	1,6 %
Dagfinn Sørgaard	20	1,3 %
Turtle Invest AS	19	1,2 %
Likvida AS	16	1,0 %
Bjørn Asle Hynne	13	0,8 %
Tor Sørgård	13	0,8 %
Ofoten Sparebank	12	0,8 %
Sum	1 538	100 %

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i styret:

Styremedlem	Rolle i styret	Antall aksjer	Eierandel	Gjennom
Carl Fredrik Eide	Styremedlem	150	9,8 %	Racce AS, Esmar AS
Bjørn Olav Aunegjerdet	Styreleder	183	11,9 %	Boass AS, Gordius AS, FCMI AS (33%)
Bjørn Asle Hynne	Styremedlem	110	7,2 %	Aasen Sparebank, Privat
Ola Setsaas	Styremedlem	50	3,3 %	Stadsbygd Sparebank
Reidar Stokke	Styremedlem	19	1,2 %	Turlte Invest AS
Rune Hellandsjø	Daglig leder	16	1,0 %	Likvida AS

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01	1 538 000	56 047 683	-10 077 026	47 508 656
Årets resultat			-7 449 846	-7 449 845
Pr 31.12	1 538 000	56 047 683	-17 526 872	40 058 811

Note 5 Bundne skattetreksmidler

Av selskapets bankinnskudd utgjør kr 241 479 bundne skattetreksmidler. Skyldig skattetrekk pr 31.12.19 er kr 239 362.

Note 6 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	542 732	280 399	823 131
Tilgang kjøpte anleggsmidler		204 115	204 115
Anskaffelseskost 31.12.19	542 732	484 514	1 027 246
Akkumulerte avskrivninger 01.01.19	0	39 000	39 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	267 532	258 114	525 646
Bokført verdi 31.12.19	275 200	226 400	501 600
Årets ordinære avskrivninger	181 203	144 585	325 788
Økonomisk levetid	3 år	3 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	

Note 7 Utlån, nedskrivninger og tap

Kredittrisiko 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 kredittrisiko 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.

Kredittrisiko og selskapets eksponering mot risiko:

(NOK 1 000)	2019	2018
Utlån fordelt pr produkt		
Fordring factoring	5 896	16 049
Utlån factoring	9 455	10 406
Brutto utlån	15 350	26 455
Individuell og gruppevis nedskrivning	-1 076	0
Netto utlån	14 273	26 455

Utlån fordelt på næring (NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
Industri		8 508
Bygge- og anleggsvirksomhet	4 982	7 404
Varehandel	6 068	4 798
Transport og lagring	251	2 081
Informasjon og kommunikasjon	-	229
Overnatting og serveringsvirksomhet	-	-
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	916	-
Helse- og sosialtjenester	3 133	3 435
Brutto utlån	15 350	26 455

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
Akershus	787	
Møre og Romsdal	1 245	
Nordland		
Oslo	1 433	2 307
Rogaland	0	1 778
Sogn og Fjordane	0	
Telemark	3 133	3 435
Troms	1 397	
Trøndelag	4 590	15 589
Vest-Agder	0	
Vestfold	1 891	1 910
Østfold	874	1 346
Sverige		
Øvrige		89
Brutto utlån	15 350	26 455

Utlån fordelt på risikoklasse (NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
A Veldig lav	348	6 610
B Lav	1 844	3 190
C Moderat	7 556	7 340
D Høy	5 602	9 300
E Veldig høy	0	0
Brutto utlån	15 350	26 455

Fordringer factoring som er forfalt:

Forfalte engasjementer (NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
0-30 dager	3 682	2 600
31-90 dager		24
91-180 dager	280	0
181-360 dager		43
Over 360 dager		0

Nedskrivning og tap	31.12.2019	31.12.2018
Individuell nedskrivning	-1 076	
Gruppevis nedskrivning	0	
Tap på utlån	-1 076	0

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 12,5 % og til kapitaldekning 16 % pr 31.12.19.

Ansvarlig kapital (NOK 1000)	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	1 538	1 538
Overkursfond	56 048	56 048
Opptjent egenkapital	-17 527	-10 077
Egenkapital	40 059	47 509
Fradrag i ren kjernekapital	-215	-342
Ren kjernekapital	39 844	47 166
Kjernekapital	39 844	47 166
Ansvarlig kapital	39 844	47 166

Eksponeeringskategorier (vektet verdi)	31.12.2019	31.12.2018
Institusjoner	4 695	3 564
Foretak	31 963	34 752
Kortsiktig rating	862	932
Egenkapitalposisjoner	15	15
Øvrige engasjementer	1 835	592
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	39 370	39 855

Beregningsgrunnlag for markedsrisiko		-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	8 567	4 750
Sum beregningsgrunnlag	47 937	44 605

Kapitaldekning	31.12.2019	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	83,12 %	105,74 %
Kjernekapitaldekning	83,12 %	105,74 %
Kapitaldekning	83,12 %	105,74 %

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 hovedsaklig knyttet til finansiering i lånemarkedet og tap av innskudd.

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

Restløpetid eiendeler (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	> 5 år	SUM
Utlån til kredittinst	27 788						27 788
Utlån til kunder		13 360			914		14 274
Aksjer og andeler	15						15
Immaterielle eiendeler					275		275
Varige driftsmidler	226						226
Forskuddsbetalte kostn	333						333
Andre eiendeler	1 245						1 245
Sum Eiendeler	29 607	13 360	0	0	1 189	0	44 156

Restløpetid gjeld og egenkapital (NOK 1000)

	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12mnd	1-5 år	> 5 år	
Annen gjeld		1 359					1 359
Påløpte kostnader		2 738					2 738
Egenkapital	40 059						40 059
	40 059	4 097	0	0	0	0	44 156

Note 10 Renterisiko

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

Rentebinding eiendeler (NOK 1 000)	Uten < 1 mnd 1-3 mnd rente- eksponer ing	3-12 mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	27 788				27 788
Utlån til kunder	4 819	9 455			14 274
Aksjer og andeler	15				15
Immaterielle eiendeler	275				275
Varige driftsmidler	226				226
Forskuddsbetalte kostnader	333				333
Andre eiendeler	1 276				1 276
Sum eiendeler	6 944	37 243			44 187

Rentebinding gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten rente-< 1 mnd 1-3 mnd eksponering	3-12 mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Annen gjeld	1 390				1 390
Påløpte kostnader	2 738				2 738
Egenkapital	40 059				40 059
Sum gjeld og egenkapital	44 187				44 187

Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Anskaffelses kost	Markedsverdi	Balanseført verdi
Omløpsmidler			
Servicebolaget AS, 1 500 aksjer	15 000	15 000	15 000
Sum	15 000	15 000	15 000

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Renteinntekter	31.12.2019	31.12.2018
Renteinntekt på utlån til kredittinstitusjoner	-239 510	-527 759
Renteinntekt på utlån til kunder	-1 058 067	-257 065
Sum renteinntekter	-1 297 578	-784 825

Provisjonsinntekter	31.12.2019	31.12.2018
Provisjonsinntekter fakturakjøp og factoring	-4 386 143	-1 500 489
Øvrige og andre provisjonsinntekter	-1 007 936	-258 854
Sum Provisjonsinntekter	-5 394 079	-1 759 343

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

Driftskostnader	31.12.2019	31.12.2018
Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler	530 148	519 074
Inventar, utstyr, driftsmateriale	1 818 890	961 522
Revisjon, regnskap, andre tjenester	2 570 870	1 478 705
Kontorrekvisita, telefon, møter	401 483	216 114
Bilgodtgjørelse, diett, reiser	113 353	129 269
Reklame, kontingenter, gaver, forsikring mv	297 362	330 516
Andre driftskostnader	353 735	64 138
Sum driftskostnader	6 085 841	3 699 337

Note 14 Spesifikasjon av annen gjeld og påløpte kostnader

Annen gjeld	31.12.2019	31.12.2018
Skyldig forskuddstrekk	239 362	215 768
Skyldige offentlige avgifter	357 024	440 733
Leverandørgjeld	474 489	339 909
Annen kortsiktig gjeld	288 401	5 477
Sum Annen gjeld	1 359 276	1 001 888

Påløpte kostnader		
Påløpte feriepenger	561 232	435 073
Avsetning styrehonorar	215 840	160 000
Fremtidig garantiytelse	167 175	447 886
Andre påløpte kostnader	1 794 099	447 630
Sum påløpte kostnader	2 738 346	1 490 589

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter:

Bjørn Olav Aunegjerdet, styreleder Factoring Finans AS

Sum transaksjoner nærstående styreleder 2019 Kr 414 450

Styreleder og eier i Factoring Finans AS har fakturert Factoring Finans for tjenesteleveranser fra egne selskaper. Dette gjelder;

Gordius AS (Styreleder, 100% eier)
Bjørneboe AS (varamedlem, 100% eier)

Transaksjonene er gjennomført etter armlengdes avstands prinsipp og er ordinære forretningsmessige transaksjoner.

Aasen Sparebank, risk og compliance

Sum transaksjoner nærstående eier, Aasen Sparebank 2019 Kr 93 977
Forretningsmessig transaksjon i forbindelse med innleie av risk og compliance officer

Nidaros Sparebank

Sum transaksjoner nærstående eier, Nidaros Sparebank 2019 Kr 54 150



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 04063
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 7 449 845. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig 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 avviklet.

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 risikoer, 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 og i redegjørelsen om samfunnsansvar 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. mars 2020
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor



 **FACTORINGFINANS**