

# Årsrapport 2023



 **FACTORINGFINANS**  
– Et datterselskap av Brage Finans

## Innhold:

Styrets årsberetning 2023

Årsregnskap

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømsanalyse

Noter til Årsregnskapet

Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Note 4 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og finansielle eiendeler

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostander

Note 7 Skatt

Note 8 Bundne skattetrakksmidler

Note 9 Utlån, nedskrivning og tap

Note 10 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

Note 11 Renterisiko

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

Note 14 Leieforpliktelser

Note 15 Spesifikasjon annen gjeld og påløpte kostnader

Note 16 Kapitaldekning

Note 17 Aksjonærer

Note 18 Egenkapital

Våre smarte løsninger gjør at du slipper å bruke tid på å følge opp kunder som ikke betaler, og gir deg handlingsrom til nye investeringer



# ÅRSBERETNING 2023 FOR FACTORING FINANS AS

Selskapet fikk i 2023 et overskudd på kr 1 788 311 og har en egenkapital ved årsslutt på kr 110 918 802.

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

2023 har vært et godt år for Selskapet med stor kundetilgang og økning i utlånsvolum. Selskapets utlånsvolum har økt med 245,76 millioner til 353,2 millioner, en økning på 229%. Selskapet fikk styrket sin salgskapasitet i 2022 og i starten av 2023 med tilstedeværelse i Ålesund, Bergen og Oslo.. Nær tilstedeværelse med selskapets distributører/eiere har gitt et vesentlig bidrag til økt salg i 2023.

I tillegg til styrking av selskapets salgsteam så har 2023 vært preget av store bevegelser i kunder fra de store bankene som har gjort strategiske endringer i sine kundeporteføljer med salg av kunder til andre foretak. Dette medførte at flere kunder aktivt gikk ut for å se på andre tilbud. Factoring Finans var godt posisjonert for å kunne tilby et godt finansieringsprodukt til potensielle kunder og har i løpet av 2023 mer en doblet antallet kunder i sin portefølje

Selskapet har i løpet av 2023 skiftet bankforbindelse til Sparebanken Vest. Dette kommer som en naturlig konsekvens av selskapets eierstruktur og har gitt selskapet tilgang til ekstern lånefinansiering for å sikre likviditet til videre vekst.

## VIRKSOMHETSBESKRIVELSE

Factoring Finans AS («Factoring Finans») er eid av Brage Finans, lokale sparebanker og private eiere.

Factoring Finans gjennomførte en emisjon i mai 2023, der Brage Finans AS («Brage Finans») fikk en eierandel på 55,73% av aksjene i selskapet, slik at Factoring Finans kom i konsern med Brage Finans. Selskapet har derfor skiftet navn til Factoring Finans, et datterselskap av Brage Finans AS, da konserntilknytning må komme frem av navnet til selskapet som en del av konsesjonsvilkårene stilt til Brage Finans for å erverve over 50% av aksjene i selskapet. Resterende del av selskapet er eid av 6 Eika-banker og ett inkassoselskap med til sammen 10,56% av aksjene. Øvrige aksjonærer består av privateide investeringsselskaper.

Factoring Finans tilbyr finansiell factoring, oppkjøp av fordringer og andre fordringsadministrative tjenester og produkter, som står i naturlig sammenheng med dette. Distribusjon av selskapets tjenester og produkter skjer gjennom distribusjonsavtaler med direkte og indirekte eierselskaper og gjennom eget salgssapparat. Selskapet

distribuerer leasingfinansiering og pantelån på vegne av Brage Finans.

Selskapet ble etablert i 2018 og driver sin virksomhet med utgangspunkt fra hovedkontoret i Trondheim. I tillegg har selskapet salgsrepresentanter i Ålesund og Bergen, der disse er lokalisert sammen med Brage Finans og Sparebanken Vest. I tillegg har selskapet 2 salgsrepresentanter i Oslo, som dekker Østlandet og ned til Sørlandet.

## STRATEGISK RETNING

Factoring Finans er i stadig utvikling og har som hovedmål å være en viktig strategisk og finansiell investering for sine eiere.

Factoring Finans skal gjennom moderne IT-løsninger og relevant produktspekter tilby finansieringsløsninger som kundene etterspør både i dag og i fremtiden.

Selskapet har stort fokus på å videreutvikle sine digitale løsninger for å kunne effektivisere drift av kunder og integrere kundenes økonomistemer mot Selskapet for effektiv håndtering av factoring og fakturakjøps produktet også i kundenes systemer.

Selskapet vil fortsette å fokusere på salg gjennom distribusjonspartnere både gjennom eiere, indirekte eiere og eksterne aktører. Selskapet opplever også økt interesse fra andre aktører både fra ERP leverandører og inkassoselskaper. Selskapet ser en klar effekt av knytningen til Brage Finans som er en meget solid aktør. Dette har gitt positiv innvirkning på attraktiviteten både hos samarbeidspartnere og kunder.

I løpet av året har selskapet fått på plass en heldigital onboarding-løsning som bidrar til økt effektivitet og en mer sømløs onboarding av nye kunder. Selskapet vil fortsette å utvikle sine løsninger for å effektivisere drift og kundeopplevelser. I løpet av 2023 fikk vi på plass digital tinglysning av pant og jobber med å utvide løsninger med returdata som effektiviserer kundens oppfølging av factoringavtalen og som har vist seg å være et viktig fortrinn i konkurransen om nye kunder.

## 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, risikoevne og -apetitt. Styret er overordnet ansvarlig for selskapets risikostyring og internkontroll, samt påse at selskapets kapital og risiko er forsvarlig gjennom selskapets eksponering av sin utlånsvirksomhet.

## 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 redusere 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.

Selskapets sterke utlånsvekst i 2023 har medført en mindre økning i uspesifiserte tapsavsetning enn veksten skulle tilsi. Årsaken til dette er at tilveksten i porteføljen har kommet på svært solide kunder, der den største volumøkningen har vært på kunder i ratinggruppe A, B og C. Modellavsetninger etter IFRS utgjør kr. 788 tusen for 2023. Individuelle tapsavsetninger har økt med 866 tusen i 2023, knyttet til et tapsengasjement og justering av to eksisterende. Alle tapsprosesser som selskapet har knyttet til individuelle tapsavsetninger, er forventet å få en endelig avklaring i 2024. For ytterligere informasjon om tapsavsetninger se note 9.

En negativ migrering av hele kredittporteføljen der samtlige engasjement faller 1 ratinggruppe (tilsvarer ca. 30 rating poeng) øker forventet tap med ca. 91%, dette tilsvarende en økning med kr. 720 tusen.

## MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko menes risiko for tap knyttet til verdiendring i finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader og valutakurser. Selskapet har ingen investeringer som er utsatt for markedsrisiko.

Selskapets likviditetsportefølje består av innskudd i andre banker. Selskapet har i løpet av 2024 fått på plass låneavtale i valuta som reduserer selskapets valutarisiko. Utlån i valuta er finansiert i innlån i valuta som eliminerer selskapets valutarisiko. Selskapets eksponering i valuta vil være knyttet til inntekter i valuta knyttet til selskapets utlån før disse veksles.

## 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 inngått en låneramme med hovedeier Brage Finans og en låneavtale med Sparebanken Vest som sikrer selskapet tilgang til ekstern finansiering. Selskapet har løpende prognoser på forventet utvikling i likviditetsbehov og har god dialog med sine långivere i forhold til fremtidig lånebehov. Basert på at selskapet har sitt første driftsår med positivt resultat, vil selskapet i hovedsak søke finansiering via eksisterende kanaler, men vil på litt lengre sikt vurdere mulighet for å kunne finansiere selskapet i obligasjonsmarkedet.

Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon gjennom året.

## OPERASJONELL RISIKO OG COMPLIANCERISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Selskapet har iverksatt rutiner og retningslinjer for identifisering, vurdering og rapportering av tap som skyldes operasjonelle hendelser. Operasjonell risiko rapporteres kvartalsvis til styret. Det er i 2023 ikke avdekt vesentlige forhold knyttet til operasjonell risiko som er kritisk for selskapet.

Compliancerisiko rapporteres til styret kvartalsvis og styres som en del av selskapets tilnærming til operasjonell risiko. Selskapet har lav toleranse for compliancerisiko. Selskapet arbeider kontinuerlig for å sikre etterlevelse av lover og forskrifter i alle ledd, og styret legger til grunn at nødvendige endringer og tilpasninger iverksettes fortløpende.

## ESG RISIKO

Som et ledd i den videre utviklingen av selskapet vil ESG-rapportering bli en viktig del av selskapets virksomhetsstyring, både for å møte interne krav til risiko- og virksomhetsstyring men også fremtidige eksterne myndighetskrav. Selskapet har fokus på at virksomheten skal innrettes for å sikre en bærekraftig utvikling for samfunnet.

Selskapet har i løpet av 2023 gjennomført en vesentlighetsanalyse for selskapet for å kartlegge interne og eksterne interessenter sine preferanser i forhold til Klima- og miljømessige, sosiale og økonomiske forhold.

Selskapet vil jobbe videre med å integrere ESG i selskapets policyer og kredittprosesser for å tilfredsstille myndighetskrav og bidra i et mer bærekraftig samfunn.

Klimautslipp fra egen virksomhet i selskapet er vurdert som lav, men selskapet vil gjennom krav til leverandører og egen virksomhet ha fokus på miljømessige tiltak innenfor ESG området.

Utlån og kredittrisiko utgjør en vesentlig del av selskapets ESG risiko. Selskapets utlån består av korte utlån basert på fordringer med pant i disse og evt. tilleggssikkerheter. Selskapet utlånsvirksomhet er derfor mindre utsatt for endringer knyttet til ESG risiko enn andre banker og finansieringsforetak som har mer langsiktig finansiering. Selskapet har mulighet til raskere å omstille seg i forhold til å bli påført tap ved at det innføres reguleringer som påvirker bransjer lønnsomhet etc.

## **SOLIDITET**

Selskapet rapporterer kapitaldekning etter standardmetoden, og gjennomfører årlig en prosess for å vurdere samlet risiko og kapitalbehov (ICAAP).

Selskapet hadde en ren kjernekapitaldekning på 21,08% ved utgangen av året. Selskapet styrer etter et kapitalmål på ren kjernekapitaldekning som er om lag 1%-poeng høyere enn regulatoriske minste- og bufferkrav. Selskapets soliditet er tilfredsstillende, men ved videre vekst i porteføljen vil det kreves at selskapet tilføres egenkapital for å kunne vokse videre ihht. de planer som er lagt. Basert på at selskapet i dag ikke har tilgang til obligasjonsmarkedet vil selskapet ikke kunne benytte ansvarlig lånekapital eller fondsobligasjoner for å styrke selskapets kjernekapital.

## **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 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 for selskapet 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.

## **ANTI-HVITVASK OG KORRUPSJON**

Etterlevelse av hvitvaskingsloven med gjeldende forskrifter er integrert i Factoring Finans sitt kundebehandlingssystem og følges opp i selskapet gjennom selskapets kontrollverktøy. Selskapets arbeid på dette området har en risikobasert og virksomhetsrettet tilnærming, og er en del av selskapets helhetlige risikostyring. Arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering er en viktig del av selskapets samfunnsansvar.

Factoring Finans har omfattende tiltak og rammeverk for å forhindre at selskapet blir brukt som et ledd i hvitvasking. Et viktig steg videre er å få automatisert tiltak og prosesser i takt med en voksende kundeportefølje.

Det er nulltoleranse for korrupsjon i Factoring Finans. Selskapets etiske retningslinjer ivaretar hvordan den enkelte skal opptre mot kunder, leverandører og øvrige forretningsforbindelser for å unngå at det skapes skjulte avhengighetsforhold eller forsøk på å påvirke en handling.

Det er ikke meldt om saker som kan defineres som korrupsjon i 2023.

## **FREMTIDIG UTVIKLING**

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Flere aktører har jobbet over en tid med heldigitale løsninger integrert i regnskapssystemer. Selv med heldigitale prosesser har disse aktørene hatt utfordringer med hensyn til å oppnå tilstrekkelig volum og inntjening og der flere av disse har endret satsing med distribusjon via regnskapssystemer.

Factoring Finans jobber med tradisjonelle salgsprosesser og har fokus på digitalisering og betjening av produktene mot kundene. 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 mellom Selskapet og kundene sine systemer.

Selskapet vil inngå samarbeid med ERP leverandører for å kunne tilby sømløse produktløsninger som vil føre til en verdi for alle parter gjennom effektiviseringer, men en vil foreløpig ikke tilby digitale onboardingsløsninger da selskapet ønsker å beholde dagens kredittprosess. Slike

samarbeid vil også gjøres med integrasjonspartnere som tilbyr en løsning mot flere systemer.

Selskapet vil fortsette sin utvikling av løsninger mot kunden og følge med på utviklingen hos våre konkurrenter. Selskapet tror at digitale salgs- og onboardingsprosesser blir mer modent over tid.

## **FORTSATT DRIFT**

I samsvar med regnskapslovens § 4-5 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**

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt. Det er ikke iverksatt særskilte tiltak i den forbindelse. Selskapet ønsker å legge opp til en fleksibel arbeidshverdag for sine ansatte og har videreført bruk av hjemmekontor etter avtale. Selskapet har positiv erfaring med bruk av hjemmekontor og har lagt til rette for at samtlige ansatte skal kunne gjøre sitt arbeid effektivt på hjemmekontor.

Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Langtidssykefravær siste år var 2,7 %, en nedgang på 1% fra i fjor. Korttidsfraværet utgjør 0% for 2023 av total arbeidstid i regnskapsåret.

Factoring Finans 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 14 ansatte, 4 kvinner og 10 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 1 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.

Det har i 2023 ikke vært varslingssaker som har omhandlet trakassering eller interne kritikkverdige forhold.

## **YTRE MILJØ**

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø utover det som anses å være normalt for en virksomhet av denne typen.

## **HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet.

## **EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE**

Selskapet er underlagt Finansforetaksloven og retningslinjer fra Finanstilsynet. Selskapets organisering og drift er i tråd med gjeldende regelverk.

Det ble avholdt totalt 8 styremøter i 2023, hvor de fleste styremøter er avholdt digitalt grunnet ulikt tilholdssted blant styrets representanter.

Styret har oppnevnt et kredittutvalg og et godgjørelsesutvalg. Godgjørelsesutvalget skal sikre at godgjørelsesordningene er i samsvar med selskapets overordnede mål. Kredittutvalget skal behandle store kredittsaker iht. selskapets kredittpolicy. Kredittutvalget har fullmakt til å beslutte store kredittsaker på vegne av styret og trekke inn saken for ordinær styrebehandling om kredittutvalget ønsker dette.

## **STYREANSVARSFORSIKRING**

Selskapet har tegnet en styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen har en dekning på 10 millioner.

## **FRAMTIDSUTSIKTER**

Året 2023 har vært preget av økende kostnader, høy inflasjon og sterkt økende rentebane. I løpet av året har Norges Bank økt styringsrenten 6 ganger. Kostnadsveksten i samfunnet sammen med økte renter har redusert kredittetterspørselen til flere bedrifter og antall konkurser er økende.

Det er forventet at rentetoppen er nådd i starten av 2024 og at en kan forvente en liten nedgang i styringsrenten mot slutten av året. I det store bildet er fortsatt verden rundt oss preget av flere store konflikter i Ukraina, Gaza og angrepene mot skip i Rødehavet som påvirker internasjonal handel. Det er forventet økning i antall konkurser i 2024, men de konkursene en har sett i 2023 har vært i bransjer som Factoring Finans har mindre eksponeringer mot. Selskapet fikk en konkurs i 2023 der selskapet ikke fullt ut ble dekket inn. Selskapet mener at risikoen i porteføljen har bedret seg i 2023 gjennom tilgangen av svært solide kunder, samt strengere styring av risikoen i porteføljen gjennom redusert eksponering på klienter. Men selskapet forventer likevel en økning i antall konkurser og generell økning i tapsavsetningen for 2024.

2023 ble et godt år i forhold til kundetilgang. Dette skyldes som nevnt tidligere, en strategiendring hos de større bankene som kvittet seg med en stor kundemasse. De største bevegelsene i markedet har lagt seg og selskapet forventer en lavere vekst i antall kunder i 2024, selv om etterspørselen etter kreditt fortsatt er god i starten på året. En av årsakene til redusert kundetilgang er at

selskapet vil stramme inn kravene til nye kunder i forhold til sikkerheter, soliditet og bransje for å redusere risikoen for tap i porteføljen.

Selskapet ser at de store aktørene fokusere mer på større kunder, samt at utenlandske aktører som har etablert seg de siste årene trekker seg tilbake fra Norge eller har endret fokus til å satse mer på privatmarkedet. Det som er felles for begge disse gruppen er at de har utfordringer med å tilpasse seg kravene til digitale løsninger i det norske markedet.

Factoring Finans vil i løpet av 2024 skifte sitt utlånsystem. Dette kommer som en følge av at dagens leverandør avvirket dagens system. Selskapet må investere betydelig i den nye utlånsplattformen som selskapet har valgt. Det er forventet at denne vil gi effektiviseringsgevinster på sikt i forhold til drift av dagens klienter.

Styret er positiv til utsiktene for selskapet fremover og strategiene som er lagt for å gi forventet langsiktig avkastning til eierne fremover.

## **FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER**

Selskapet utvikler en egen factoringportal som benyttes til effektivisering av interne arbeidsprosesser. Løsningen er integrert med ERP løsninger mot flere eksterne aktører. Selskapet vil løpende utvikle og digitalisere kundeflyt til selskapets produkter.

## **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 2023 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 1 788 311 som foreslås disponert slik:

| <b>Disponering</b>       | <b>Beløp</b>  |
|--------------------------|---------------|
| Overført til udekket tap | kr. 1 788 311 |

*Signaturside følger*

**Trondheim, 14.02.2024**

-----  
Jack Iversen / Styrets leder

-----  
Carl Eide/ Styremedlem

-----  
Olav Hovland/ Styremedlem

-----  
Rune Hellandsjø/Adm. dir.

-----  
Frank Johannesen/Styremedlem

-----  
Reidar Stokke/ Styremedlem

-----  
Hanne Mari Eide/ Styremedlem

## Resultatregnskap

### Factoring Finans AS

|                                                               | Note    | 2023                | 2022              |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|
| Renteinntekter                                                | 12      | 27 409 793          | 8 755 290         |
| Rentekostnader                                                | -       | 15 285 995 -        | 2 584 767         |
| <b>Netto rente og provisjonsinntekter</b>                     |         | <b>12 123 798</b>   | <b>6 170 523</b>  |
| Provisjonsinntekter                                           | 12      | 14 723 441          | 6 614 312         |
| Provisjonskostnader                                           | -       | 612 036 -           | 298 945           |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. eiendeler |         | 2 241 871 -         | 741 992           |
| Andre driftsinntekter                                         |         | 343 556             | 456 375           |
| <b>Netto andre driftinntekter</b>                             |         | <b>16 696 832</b>   | <b>6 029 750</b>  |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                    |         | <b>28 820 630</b>   | <b>12 200 273</b> |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                    | 1       | 15 596 154 -        | 12 136 079        |
| Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler   | 6       | 1 744 011 -         | 1 311 163         |
| Andre driftskostnader                                         | 1,13,15 | 8 529 487 -         | 6 133 927         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                    | -       | <b>25 869 652 -</b> | <b>19 581 169</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                       |         | <b>2 950 978 -</b>  | <b>7 380 896</b>  |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                  | -       | 1 162 667 -         | 2 543 930         |
| Resultat før skattekostnad                                    |         | <b>1 788 311 -</b>  | <b>9 924 826</b>  |
| Skattekostnad                                                 | 2       | -                   | -                 |
| <b>Resultat for regnskapsåret</b>                             |         | <b>1 788 311 -</b>  | <b>9 924 826</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                          |         |                     |                   |
| - Overført til annet egenkapital                              |         | <b>1 788 311 -</b>  | <b>9 924 826</b>  |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                      |         | <b>1 788 311 -</b>  | <b>9 924 826</b>  |

## Balanse

### Factoring Finans AS

| Eiendeler                                              | Note        | 31.12.2023          | 31.12.2022          |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        | 5,7,9,10    | 116 321 574         | 95 850 457          |
| Utlån og fordringer på kunder                          | 7,9,10      | 353 234 495         | 107 475 355         |
| Individuelle nedskrivninger utlån                      | -           | 5 006 156           | - 3 843 489         |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer                  | 9,10,11     | -                   | -                   |
| Andre immaterielle eiendeler                           | 6,9,10      | 9 732 156           | 3 600 292           |
| Maskiner, inventar og transportmidler                  | 6,9,10      | 3 326 816           | 555 896             |
| Andre eiendeler                                        | 9, 10       | 1 981 454           | 1 159 216           |
| Forsket. ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter | 9,10,14,18  | 1 115 806           | 548 713             |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                   |             | <b>480 706 146</b>  | <b>205 346 439</b>  |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                            | <b>Note</b> |                     |                     |
| Gjeld til kredittinstitusjon                           | <b>11</b>   | 324 525 362         | 81 918 247          |
| Annen gjeld                                            | 9,10,14,18  | 16 397 639          | 18 408 913          |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter  | 9,10,14     | 28 864 343          | 20 882 287          |
| <b>SUM GJELD</b>                                       |             | <b>369 787 344</b>  | <b>121 209 448</b>  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                            |             |                     |                     |
| Aksjekapital                                           | 3,4,8,9,10  | 8 428 000           | 6 498 000           |
| Overkursfond                                           | 4,8,9,10    | 145 872 392         | 122 808 892         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                        |             | <b>154 300 392</b>  | <b>129 306 892</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                            |             |                     |                     |
| Annen egenkapital                                      | 4,8,9,10    | - 43 381 589        | - 45 169 900        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                        |             | <b>- 43 381 589</b> | <b>- 45 169 900</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>                                 |             | <b>110 918 802</b>  | <b>84 136 992</b>   |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                        |             | <b>480 706 146</b>  | <b>205 346 439</b>  |

Trondheim, 14.02.24  
 Styret i Factoring Finans AS

Jack Iversen  
 Styreleder

Carl Fredrik Eide  
 Styremedlem

Frank Johannesen.  
 Styremedlem

Hanne Mari Eide  
 Styremedlem

Olav Hovland  
 Styremedlem

Reidar Olaf Stokke  
 Styremedlem

Rune Hellandsjø  
 Daglig leder

## Kontantstrømoppstilling

### Factoring Finans AS

| Kontantstrømoppstilling                                                 | 2023                | 2022               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Resultat etter skatt                                                    | 1 788 311           | -9 924 826         |
| + Av og nedskrivninger                                                  | 1 744 011           | 1 311 163          |
| + Tap på utlån                                                          | 1 162 667           | 2 543 930          |
| <b>Likviditetsendring fra resultatet</b>                                | <b>4 694 989</b>    | <b>-6 069 733</b>  |
| Reduksjon/økning utlån                                                  | -245 759 141        | -40 339 236        |
| Reduksjon/økning øvrige fordringer                                      | -1 389 331          | -775 581           |
| Reduksjon/økning annen gjeld                                            | 5 970 781           | 32 249 643         |
| <b>Netto kontantstrøm vedrørende driften</b>                            | <b>-236 482 702</b> | <b>-14 934 906</b> |
| Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet                        |                     |                    |
| Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler            | -10 646 796         | -2 638 619         |
| <b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter</b>            | <b>-10 646 796</b>  | <b>-2 638 619</b>  |
| Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter                        |                     |                    |
| Akseemisjon                                                             | 24 993 500          | -                  |
| Opptak av gjeld fra bank                                                | 85 101 051          |                    |
| Opptak av gjeld fra eiere                                               | 157 506 064         | 51 898 247         |
| <b>Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter</b>        | <b>267 600 615</b>  | <b>51 898 247</b>  |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                                  | <b>20 471 117</b>   | <b>34 324 722</b>  |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 95 850 457          | 61 525 735         |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt      | 116 321 574         | 95 850 457         |
| <b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>                 | <b>20 471 117</b>   | <b>34 324 722</b>  |

## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til Factoring Finans AS («Factoring Finans») 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.

Factoring Finans er et datterselskap av Brage Finans AS, og selskapet regnskap inngår i konsernregnskapet til Brage Finans. Brage Finans har hovedkontor i Jonsvollgate 2, 5011 Bergen. Selskapet regnskap er tilgjengelig på [www.brage.no](http://www.brage.no)

### Finansielle instrumenter

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 blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og Factoring Finans sin virksomhetsmodell for de finansielle eiendelene. 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 rentemetode 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 kjøper kundens kundefordringer for hele den oppgitte verdien. Kunden betaler en provisjon til Factoring Finans 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 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. 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 kreditttap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. For factoring og

fakturakjøp tilsvarer dette identisk tapsavsetning som for 12 måneders forventet tap. For å klassifisere kunder i trinn 2 benytter Factoring Finans endring i kreditt-rating fra Creditsafe basert på en scorings kategori fra A til D. Dersom kundens kredittscore har falt til en lavere gruppe enn 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 tilstede, 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 kreditttap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Kreditttapet 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 kreditttap 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 kreditttap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kreditttap 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 inndekket 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 31.12.2022 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 som lønnskostnader.

### **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 egenutviklet systemløsninger for betjening av 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

### **Leieavtaler IFRS 16**

Standarden fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot vederlag. Ved inngåelse av en leiekontrakt innregner konsernet en bruksrettseiendel og en leieforpliktelse. På innregningstidspunktet måles leieforpliktelsen til nåverdien av leiebetalingen over avtalt leietid, hvor leiebetalingene neddiskonteres med leieavtalens

implisitte rente dersom denne lett kan fastsettes. Ellers benyttes marginale lånerente.

Bruksrettseiendelen måles til anskaffelseskost som settes lik leieforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger skal leieforpliktelsen reduseres med betalt leie og økes med beregnede renter. Bruksrettseiendelen avskrives i tråd med kravene i IAS 16 og justeres for evt. ny måling av leieforpliktelsen som skyldes endringer i avtalte leiebetalinger (f.eks. KPI-reguleringer).

I balansen blir bruksrettseiendelen klassifisert under linjen for varige driftsmidler og leieforpliktelsen som annen gjeld. I resultatregnskapet blir avskrivning på bruksrettseiendelen klassifisert som avskrivning og rente på leieforpliktelsen blir klassifisert som rentekostnad og således blir en del av bankens rentenetto.

### **Andre fordringer**

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost

### **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 aktuell skattesats 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 årsregnsk

**Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter**

| <b>Renteinntekter</b>                            | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner | 2 296 683         | 1 157 951         |
| Renteinntekter på utlån til kunder               | 25 113 110        | 7 597 339         |
| <b>Sum renteinntekter</b>                        | <b>27 409 793</b> | <b>8 755 290</b>  |
| <b>Rentekostnader</b>                            |                   |                   |
| Renter og lignende kostnader kredittinstitusjon  | 14 888 496        | 2 559 310         |
| Renter og lignede kostnader - øvrige             | 397 499           | 25 457            |
| <b>Sum Rente kostnader</b>                       | <b>15 285 995</b> | <b>2 584 767</b>  |
| <b>Netto renter og kredittprovisjoner</b>        | <b>12 123 798</b> | <b>6 170 523</b>  |
| <b>Provisjonsinntekter</b>                       | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
| Provisjonsinntekter på fakturakjøp og factoring  | 10 297 938        | 3 117 807         |
| Øvrige og andre provisjonsinntekter              | 4 425 503         | 3 496 505         |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>                   | <b>14 723 441</b> | <b>6 614 312</b>  |
| <b>Provisjonskostnader</b>                       |                   |                   |
| Provisjonskostnader kredittinstitusjoner         | 612 036           | 298 945           |
| Provisjonskostnader - øvrige                     | -                 | -                 |
| <b>Sum provisjonskostnader</b>                   | <b>612 036</b>    | <b>298 945</b>    |
| <b>Salgsinntekter kunder pr. produkt</b>         | <b>2 023</b>      | <b>2 022</b>      |
| Factoring                                        | 23 046 356        | 9 085 039         |
| Fakturakjøp                                      | 18 422 593        | 3 643 914         |
| Service                                          | 720 252           | 431 777           |
| Øvrige                                           | - 55 968          | 2 208 872         |
| <b>Sum inntekter</b>                             | <b>42 133 234</b> | <b>15 369 602</b> |

| <b>Salgsinntekter fordel på fylke</b> | <b>2 023</b>      | <b>2 022</b>      |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Trøndelag                             | 6 558 265         | 6 149 334         |
| Møre og romsdal                       | 5 988 811         | 1 568 626         |
| Oslo                                  | 4 920 693         | 1 844 397         |
| Viken                                 | 6 248 023         | 1 374 038         |
| Troms og Finnmark                     | 1 982 691         | 35 623            |
| Rogaland                              | 2 386 877         | 571 682           |
| Agder                                 | 1 543 459         | 530 471           |
| Innlandet                             | 462 632           | 102 954           |
| Vestland                              | 6 117 066         | 331 190           |
| Nordland                              | 1 153 146         | 520 479           |
| Vestfold og Telemark                  | 4 272 151         | 376 700           |
| Øvrige                                | 499 419           | 1 964 108         |
| <b>Sum salgsinntekter pr. region</b>  | <b>42 133 234</b> | <b>15 369 602</b> |

**Resultat i % av forvaltningskapital**

|                                      |                  |                    |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Resultat etter skatt                 | <b>1 788 311</b> | <b>- 9 924 826</b> |
| Forvaltningskapital 31/12            | 480 706 146      | 205 346 439        |
| <b>Resultat i % av forv. Kapital</b> | <b>0,37 %</b>    | <b>-4,83 %</b>     |

**Note 2 Transaksjoner med nærstående parter**

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

**Brage Finans**

Renter lån fra Brage Finans AS

| <b>Transaksjoner Nærstående</b>    | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Brage Finans - Renter lån          | 13 565 695         | 2 539 310         |
| Provisjonskostnader -Brage Finans  | 106 829            | 47 536            |
| <b>Kostnader i resultatet</b>      | <b>13 672 525</b>  | <b>2 586 846</b>  |
| Provisjonsinntekter - Brage Finans | 70 291             | 26 611            |
| <b>Sum inntekter i resultatet</b>  | <b>70 291</b>      |                   |
| <b>Gjeld til Nærstående parter</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
| Brage Finans AS                    | 239 424 311        | 81 918 247        |
| <b>Sum gjeld til nærstående</b>    | <b>239 424 311</b> | <b>81 918 247</b> |

Se note 12 for nærmere spesifikasjon

**Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor**

| <b>Lønnskostnader</b>             | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger                         | 12 061 512        | 9 060 577         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 1 901 628         | 1 361 421         |
| Pensjonskostnader                 | 1 023 912         | 934 826           |
| Finansskatt                       | 616 817           | 482 773           |
| Andre ytelser                     | - 7 716           | 296 483           |
| <b>Sum</b>                        | <b>15 596 154</b> | <b>12 136 079</b> |

Selskapet har i 2023 sysselsatt 12,66 årsverk

**Pensjonsordning**

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 15 personer som er knyttet til denne pensjonsordningen.

**Note 3 - forts - del 2**

| <b>Ytelser til ledende personer</b> | <b>Daglig Leder</b> | <b>Styret</b>  |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|
| Lønn                                | 1408 255            |                |
| Pensjonkostnader                    | 204 845             |                |
| Annen godtgjørelse                  | 91 886              |                |
| Styrehonorar*                       |                     | 570 000        |
| <b>Sum</b>                          | <b>1 704 986</b>    | <b>570 000</b> |

\* inkludere honorar til valgkomiteen

**Revisor**

Total kostnadsført honorar til revisor i 2023 kr. 370 594

Hrav:

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Ordinær revisjon      | 274 578 |
| Attestasjonstjenester | 21 250  |
| Annen Bistand         | 74 766  |

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

Annen bistand gjelder attestasjonsoppgaver ICAAP, samt annen regnskapsmessig bistand.

**Note 4 Immaterielle eiendeler og varig driftsmidler**

|                                                           | Immaterielle eiendeler | Driftsløsøre, inventar ol. | Sum               |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost pr. 01.01.23                             | 4 929 350              | 787 897                    | <b>5 717 248</b>  |
| Tilgang                                                   | 7 349 389              | 242 476                    | <b>7 591 865</b>  |
| Avgang                                                    |                        |                            | -                 |
| <b>Anskaffelseskost pr. 31.12.23</b>                      | <b>12 278 739</b>      | <b>1 030 373</b>           | <b>13 309 112</b> |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01.23                        | 1 329 058              | 667 840                    | <b>1 996 898</b>  |
| Årets ordinære avskrivninger                              | 1 217 495              | 41 441                     | <b>1 258 936</b>  |
| Avgang avskrivninger                                      |                        |                            | -                 |
| <b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.23</b>                 | <b>2 546 553</b>       | <b>709 281</b>             | <b>3 255 834</b>  |
| <b>Bokført verdi 31.12.23</b>                             | <b>9 732 186</b>       | <b>321 092</b>             | <b>10 053 278</b> |
| <b>Bruksrett Leieandel (Se note 14 for spesifikasjon)</b> |                        | 3 005 724                  | 3 005 724         |
| <b>Sum bokført verdi i balansen</b>                       | <b>9 732 186</b>       | <b>3 326 816</b>           | <b>13 059 002</b> |
| Økonomiske levetid                                        | 5 år                   | 3 år                       |                   |
| Avskrivningsplan                                          | Linær                  | Linær                      |                   |

Tilgangen på immaterielle eiendeler er knyttet til implementasjon av nytt kjernesystem som er under utvikling. Det er ikke foretatt avskrivninger knyttet til nytt kjernesystem i 2023

**Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta**

|                           |              |              |
|---------------------------|--------------|--------------|
|                           | <b>2 023</b> | <b>2 022</b> |
| Netto verdiendring valuta | - 2 241 871  | 741 992      |

**Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader**

| Andre eiendeler                                   | 2023             | 2022           |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Forskuddbetalt kostnader for viderebel. kunder    | 101 104          | 52 924         |
| <b>Sum andre eiendeler</b>                        | <b>101 104</b>   | <b>52 924</b>  |
| <b>Forskubet. Ikke påløpte kostnader</b>          | <b>2023</b>      | <b>2022</b>    |
| Forskuddsbetalt husleie                           | 3 500            | -              |
| Forskuddsbetalt forsikring                        | 230 411          | 231 421        |
| Andre forskuddsbetalt driftskotnader              | 215 036          | 317 292        |
| Annen kortsiktig gjeld                            | 666 859          | -              |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjent</b> | <b>1 115 806</b> | <b>548 713</b> |

## Note 7 Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at kostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt og endring i netto utsatt skatt).

| Årets skattekostnad                     | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------------|------|------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat | -    | -    |
| Betalbar skatt                          | -    | -    |
| Endring i utsatt skatt                  | -    | -    |
| <b>Sum Skattekostnad</b>                | -    | -    |

### Beregning av årets skattegrunnlag

|                                        |                  |                    |
|----------------------------------------|------------------|--------------------|
| Resultat før tap                       | 2 950 978        | - 12 468 755       |
| Tap på utlån, garantier mv.            | - 1 162 667      | - 2 543 930        |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>      | <b>1 788 311</b> | <b>- 9 924 826</b> |
| Permanente forskjeller                 | 181 799          | 102 802            |
| Emisjonskostnader ført mot egenkapital | -                | -                  |
| Endring i midlertidige forskjeller     | - 105 180        | 294 445            |
| <b>Årets skattegrunnlag</b>            | <b>1 864 929</b> | <b>- 9 527 579</b> |

| Midlertidige forskjeller                         | 2 023          | 2 022            |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Balanseførte leieavtaler                         | - 26 637       | - 9 189          |
| Fordringer                                       | -              | -                |
| Anleggsmidler                                    | 75 901         | - 198 496        |
| <b>Sum</b>                                       | <b>102 537</b> | <b>- 207 685</b> |
| Akkumulert fremførbart underskudd                | - 46 642 003   | - 48 506 965     |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel | 46 744 541     | 48 714 651       |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>         |

|                                    |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| <b>Utsatt skatt / skattefordel</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
|------------------------------------|----------|----------|

Utsatt skattefordel balanseføres ikke

\*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som for eksempel representasjonskostnader

## Note 8 Bundne skattetreksmidler

Av selskapets bankinnskudd utgjør kr. 588 350 bundne skattetreksmidler. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.23 er kr. 588 350.

Beløpet er inkludert i selskapets skattetreksmidler.

## Note 9 Utlån, nedskrivning 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 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 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 selskapet eksponering mot risiko

| Utlån til kunder                   | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Brutto utlån til kunder            | 353 234 495        | 107 475 355        |
| Nedskrivninger IFRS Trinn 3        | - 4 218 046        | - 3 351 589        |
| Nedskrivninger IFRS - Trinn 1 og 2 | - 788 110          | - 491 900          |
| <b>Netto utlån</b>                 | <b>348 228 340</b> | <b>103 631 866</b> |

| Tap på utlån                                     | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Endring i individuelle nedskrivninger            | 666 457          | 2 304 041        |
| Endring i gruppevis nedskrivninger ihht. IFRS    | 496 210          | 239 889          |
| konstaterte tap som er tidligere nedskrevet      | -                | -                |
| konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet | -                | -                |
| <b>Perioden tap på utlån</b>                     | <b>1 162 667</b> | <b>2 543 930</b> |

| Misligholdte utlån over 90 dager             | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Brutto misligholdte utlån                    | 5 792 747        | 5 534 626        |
| Individuelle nedskrivninger misligholdte lån | - 4 218 046      | - 3 351 589      |
| <b>Netto misligholdte lån</b>                | <b>1 574 701</b> | <b>2 183 037</b> |

| Øvrige tapsutsatte utlån       | 31.12.2023       | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------------|------------|
| Brutto tapsutsatte utlån       | 3 566 090        | -          |
| individuelle nedskrivninger    | -                | -          |
| <b>Netto tapsutsatte utlån</b> | <b>3 566 090</b> | <b>-</b>   |

| <b>Utlån fordelt på Næring (NOK 1 000)</b>      | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Jordbruk, skogbruk og fiske                     | 1 058 507          | -                  |
| Industri                                        | 67 657 687         | 1 252 247          |
| Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet | 5 327 224          | -                  |
| Bygge- og anleggsvirksomhet                     | 14 566 892         | 4 125 007          |
| Varehandel, reparasjon av motorvogner           | 118 648 213        | 70 622 845         |
| Transport og lagring                            | 11 560 711         | 2 044              |
| Informasjon og kommunikasjon                    | 6 873 727          | 1 613 606          |
| Finansierings- og forsikringsvirksomhet         | 3 139 692          | -                  |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet           | 71 996 711         | 6 151 902          |
| Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting  | 7 010 956          | 1 416 062          |
| Forretningsmessig tjenesteyting                 | 23 459 630         | 11 665 297         |
| Undervisning                                    | -                  | -                  |
| Helse- og sosialtjenester                       | 21 934 546         | 10 626 044         |
| Annen tjenesteyting                             | -                  | -                  |
| Internasjonale organisasjoner og organer        | -                  | -                  |
| <b>Brutto utlån</b>                             | <b>353 234 495</b> | <b>107 475 355</b> |

| <b>Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)</b> | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Agder                                     | 12 560 511         | 1 265 018          |
| Innlandet                                 | 2 043 782          | 453 553            |
| Møre og Romsdal                           | 69 378 844         | 43 615 498         |
| Nordland                                  | 1 580 019          | 2 505 475          |
| Oslo                                      | 25 978 918         | 15 640 230         |
| Rogaland                                  | 2 197 719          | 1 763 616          |
| Troms og Finnmark                         | 15 986 685         | 3 335 200          |
| Trøndelag                                 | 43 610 353         | 19 908 676         |
| Vestfold og Telemark                      | 55 643 699         | 1 477 468          |
| Vestland                                  | 60 780 105         | 3 408 303          |
| Viken                                     | 63 473 861         | 13 687 876         |
| Utlandet                                  | -                  | 414 441            |
| <b>Brutto Utlån</b>                       | <b>353 234 495</b> | <b>107 475 355</b> |

| <b>Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)</b> | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A Veldig lav risiko                             | 246 848 718        | 67 164 327         |
| B Lav risiko                                    | 42 957 242         | 15 982 777         |
| C Moderat risiko                                | 39 524 867         | 7 282 221          |
| D Høy risiko                                    | 13 956 889         | 11 454 518         |
| E Veldig høy risiko                             | 9 946 778          | 5 591 512          |
| <b>Brutto utlån</b>                             | <b>353 234 495</b> | <b>107 475 355</b> |

| <b>Nedskrivning og tap</b>            | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Individuelle nedskrivninger - Trinn 3 | 4 218 046         | 3 551 589         |
| IFRS avsetninger - Trinn 2            | 90 889            | -                 |
| IFRS avsetninger - Trinn 1            | 697 221           | 291 900           |
| <b>Tap på utlån</b>                   | <b>5 006 156</b>  | <b>3 843 489</b>  |

| <b>Tapsavsetninger pr. risikoklasse</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A Veldig lav risiko                     | 327 283           | 142 928           |
| B Lav risiko                            | 57 538            | 25 514            |
| C Moderat risiko                        | 165 657           | 36 132            |
| D Høy risiko                            | 133 504           | 85 906            |
| E Veldig høy risiko                     | 4 322 173         | 3 553 009         |
| <b>Sum tapsavsetninger</b>              | <b>5 006 156</b>  | <b>3 843 489</b>  |

#### Note 10 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. Markedsrisiko som selskapet står ovenfor er hovedsaklig renterisiko.

| <b>Restløpetid eiendeler 2023<br/>(NOK 1 000)</b> | <b>Uten<br/>løpetid</b> | <b>&lt;1 mnd</b> | <b>1-3 mnd</b> | <b>3-12 mnd</b> | <b>1-5 år</b> | <b>&gt;5 år</b> | <b>Sum</b>     |
|---------------------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner                    | 116 322                 |                  |                |                 |               |                 | 116 322        |
| Utlån til kunder                                  |                         | 303 552          | 35 597         |                 | 9 079         |                 | 348 228        |
| Immaterielle eiendeler                            |                         |                  |                |                 | 9 732         |                 | 9 732          |
| Varige driftsmidler                               | 3 327                   |                  |                |                 |               |                 | 3 327          |
| Forskuddsbetalte kostnader                        | 1 116                   |                  |                |                 |               |                 | 1 116          |
| Andre eiendeler                                   | 1 981                   |                  |                |                 |               |                 | 1 981          |
| <b>Sum Eiendeler</b>                              | <b>122 746</b>          | <b>303 552</b>   | <b>35 597</b>  | <b>-</b>        | <b>18 811</b> | <b>-</b>        | <b>480 706</b> |

| <b>Restløpetid gjeld og egenkapital<br/>(NOK 1 000)</b> | <b>Uten<br/>løpetid</b> | <b>&lt;1 mnd</b> | <b>1-3 mnd</b> | <b>3-12 mnd</b> | <b>1-5 år</b> | <b>&gt;5 år</b> | <b>Sum</b>     |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Innlån kredittinstitusjon                               |                         |                  |                | 324 525         |               |                 | 324 525        |
| Annen Gjeld                                             |                         | 16 398           |                |                 |               |                 | 16 398         |
| Påløpte kostnader                                       |                         | 28 864           |                |                 |               |                 | 28 864         |
| Egenkapital                                             | 110 919                 |                  |                |                 |               |                 | 110 919        |
|                                                         | 110                     |                  |                |                 |               |                 |                |
| <b>Sum Gjeld og egenkapital</b>                         | <b>919</b>              | <b>45 262</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>480 706</b> |

| Restløpetid eiendeler 2022<br>(NOK 1 000) | Uten<br>løpetid | <1 mnd  | 1-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | >5 år | Sum     |
|-------------------------------------------|-----------------|---------|---------|----------|--------|-------|---------|
| Utlån til kredittinstitusjoner            | 95 850          |         |         |          |        |       | 95 850  |
| Utlån til kunder                          |                 | 103 579 |         |          | 53     |       | 103 632 |
| Immaterielle eiendeler                    |                 |         |         |          | 3 600  |       | 3 600   |
| Varige driftsmidler                       | 556             |         |         |          |        |       | 556     |
| Forskuddsbetalte kostnader                | 549             |         |         |          |        |       | 549     |
| Andre eiendeler                           | 1 159           |         |         |          |        |       | 1 159   |
| Sum Eiendeler                             | 98 114          | 103 579 | -       | -        | 3 653  | -     | 205 346 |

| Restløpetid gjeld og egenkapital<br>(NOK 1 000) | Uten<br>løpetid | <1 mnd | 1-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | >5 år | Sum     |
|-------------------------------------------------|-----------------|--------|---------|----------|--------|-------|---------|
| Innlån kredittinstitusjon                       |                 |        |         | 81 918   |        |       | 81 918  |
| Annen Gjeld                                     |                 | 18 409 |         |          |        |       | 18 409  |
| Påløpte kostnader                               |                 | 20 882 |         |          |        |       | 20 882  |
| Egenkapital                                     | 84 137          |        |         |          |        |       | 84 137  |
| Sum Gjeld og egenkapital                        | 84 137          | 39 291 | -       | -        | -      | -     | 205 346 |

#### Note 11 Renterisiko

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

| Rentebinding eiendeler 2023<br>(NOK 1 000) | Uten rente-<br>eksponering | <1 mnd  | 1-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | >5 år | Sum     |
|--------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|----------|--------|-------|---------|
| Utlån til kredittinstitusjoner             |                            | 116 322 |         |          |        |       | 116 322 |
| Utlån til kunder                           |                            | 348 228 |         |          | -      |       | 348 228 |
| Immaterielle eiendeler                     | 9 732                      |         |         |          |        |       | 9 732   |
| Varige driftsmidler                        | 3 327                      |         |         |          |        |       | 3 327   |
| Forskuddsbetalte kostnader                 | 1 116                      |         |         |          |        |       | 1 116   |
| Andre eiendeler                            | 1 981                      |         |         |          |        |       | 1 981   |
| Sum Eiendeler                              | 16 156                     | 464 550 | -       | -        | -      | -     | 480 706 |

| Rentebinding gjeld og egenkapital<br>(NOK 1 000) | Uten rente-<br>eksponering | <1 mnd  | 1-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | >5 år | Sum     |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|----------|--------|-------|---------|
| Innlån kredittinstitusjon                        |                            | 324 525 |         |          |        |       | 324 525 |
| Annen Gjeld                                      | 16 398                     |         |         |          |        |       | 16 398  |
| Påløpte kostnader                                | 28 864                     |         |         |          |        |       | 28 864  |
| Egenkapital                                      | 110 919                    |         |         |          |        |       | 110 919 |
| Sum Gjeld og egenkapital                         | 156 181                    | -       | -       | -        | -      | -     | 480 706 |

| <b>Rentebinding eiendeler 2022<br/>(NOK 1 000)</b> | <b>Uten rente-<br/>eksponering</b> | <b>&lt;1 mnd</b> | <b>1-3 mnd</b> | <b>3-12 mnd</b> | <b>1-5 år</b> | <b>&gt;5 år</b> | <b>Sum</b>     |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner                     |                                    | 95 850           |                |                 |               |                 | 95 850         |
| Utlån til kunder                                   |                                    | 103 579          |                |                 | 53            |                 | 103 632        |
| Immaterielle eiendeler                             | 3 600                              |                  |                |                 |               |                 | 3 600          |
| Varige driftsmidler                                | 556                                |                  |                |                 |               |                 | 556            |
| Forskuddsbetalte kostnader                         | 549                                |                  |                |                 |               |                 | 549            |
| Andre eiendeler                                    | 1 159                              |                  |                |                 |               |                 | 1 159          |
| <b>Sum Eiendeler</b>                               | <b>5 864</b>                       | <b>199 429</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>53</b>     | <b>-</b>        | <b>205 346</b> |

| <b>Rentebinding gjeld og egenkapital (NOK 1 000)</b> | <b>Uten rente-<br/>eksponering</b> | <b>&lt;1 mnd</b> | <b>1-3 mnd</b> | <b>3-12 mnd</b> | <b>1-5 år</b> | <b>&gt;5 år</b> | <b>Sum</b>     |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Innlån fra kredittinstitusjon                        |                                    | 81 918           |                |                 |               |                 | 81 918         |
| Annen Gjeld                                          | 18 409                             |                  |                | -               |               |                 | 18 409         |
| Påløpte kostnader                                    | 20 882                             |                  |                |                 |               |                 | 20 882         |
| Egenkapital                                          | 84 137                             |                  |                |                 |               |                 | 84 137         |
| <b>Sum Gjeld og egenkapital</b>                      | <b>123 428</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>205 346</b> |

#### Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

|                          | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Gjeld Kredittinstitusjon | 324 525 362 | 81 918 247  |

#### Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

|                                                  | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler | 415 809          | 214 144          |
| Inventar, utstyr, dritsmateriale                 | 327 789          | 170 630          |
| IT drift og lisenskostnader                      | 2 487 334        | 1 941 691        |
| revisjon, regnskap og andre tjenester            | 3 153 907        | 2 139 113        |
| Andre driftskostnader                            | 2 144 648        | 1 668 349        |
| <b>Sum driftskostnader</b>                       | <b>8 529 487</b> | <b>6 133 927</b> |

## Note 14 Leieforpliktelser

Selskapet har en leieavtale knyttet til selskapets kontor i Jonsvannsveien 140 i Trondheim. Rentesatsen for neddiskontering av forpliktelsen er satt til 7,35% ved utgangen av året. Rentesatsen gjenspeiler selskapet finansieringskost på implementeringstidspunktet. Alle kostnader er kostnadsført i regnskapet under andre driftskostnader.

| <b>Bruksretteiendeler</b>                  | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inngående balanse / implementering         | <b>435 839</b>    | <b>855 892</b>    |
| Endring som følge av KPI justering av leie |                   | 11 839            |
| Nye kontrakter                             | 2 956 487         |                   |
| Avskrivninger                              | - 485 075         | - 431 892         |
| <b>Utgående balanse bruksretteiendel</b>   | <b>3 005 724</b>  | <b>435 839</b>    |

| <b>Leieforpliktelse</b>                  |                  |                |
|------------------------------------------|------------------|----------------|
| Inngående balanse / implementering       | <b>445 028</b>   | <b>855 892</b> |
| Endring som følge av KPI Justering leie  |                  | 11 839         |
| Nye kontrakter                           | 2 956 487        |                |
| Husleiebetalinger                        | - 442 038        | - 446 156      |
| Kapitaliserte renter                     | 72 883           | 23 453         |
| <b>Utgående balanse leieforpliktelse</b> | <b>3 032 361</b> | <b>445 028</b> |

| <b>Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger</b> | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Mindre en 3 år                                               | - 2 421 575        | - 446 156         |
| 3 til 5 år                                                   | - 1 117 650        |                   |
| Mer enn 5 år                                                 | -                  | -                 |
| <b>Sum udiskontert leieforpliktelse</b>                      | <b>- 3 539 225</b> | <b>- 446 156</b>  |

| <b>Resultatposter</b>                       | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Avskrivning bruksrettseierandel             | 485 075        | 431 892        |
| Rentekostnad                                | 72 883         | 23 453         |
| <b>Sum resultat poster leieforpliktelse</b> | <b>557 959</b> | <b>455 345</b> |

| <b>Andre leiekostnader innregnet i resultatet</b> | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden   | 159 390     | 144 184     |

**Note 15 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld**

| <b>Påløpte kostnader</b>     | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Påløpte feriepenger          | 1 438 207         | 1 032 489         |
| Avsetninger lønn             | 587 000           | -                 |
| Påløpte renter               | 338 325           | -                 |
| Avsetning honorarer          | 856 555           | 903 571           |
| Fremtidige garantiytelse     | 1 700 661         | 31 874            |
| Andre påløpte Kostnader      | 23 943 595        | 18 914 353        |
| <b>Sum påløpte kostnader</b> | <b>28 864 343</b> | <b>20 882 287</b> |

| <b>Annen gjeld</b>          | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Skyldig forskuddstrekk      | 557 632           | 431 259           |
| Skyldig offentlige avgifter | 1 125 152         | 344 014           |
| Aksjonærlån                 | -                 | -                 |
| Leverandørgjeld             | 4 133 488         | 1 295 376         |
| Leieforpliktelse            | 3 032 361         | 445 028           |
| Annen kortsiktig gjeld      | 7 549 006         | 15 893 237        |
| <b>Sum Annen gjeld</b>      | <b>16 397 639</b> | <b>18 408 913</b> |

## Note 16 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital. 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 14% og til kapitaldekning 17,5 % pr 31.12.23. Systemrisikobufferen er besluttet endret til 4,5% for foretak som ikke er systemviktige eller benytter avansert IRB-metode, en økning på 1,5% fra ifjor. Motsykliskbuffer er 2,5% per 31.12.23.

| <b>Ansvarlig kapital NOK</b>                  | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital                                  | 8 428 000          | 6 498 000          |
| Overkursfond                                  | 145 872 392        | 122 808 892        |
| Opptjente egenkapital                         | - 43 381 589       | - 45 169 900       |
| <b>Egenkapital</b>                            | <b>110 918 802</b> | <b>84 136 992</b>  |
| <br>Fradrag i ren kjernekapital               | <br>- 7 591 082    | <br>- 2 808 228    |
| Ren kjernekapital                             | 103 327 720        | 81 328 764         |
| Kjernekapital                                 | 103 327 720        | 81 328 764         |
| Ansvarlig kapital                             | 103 327 720        | 81 328 764         |
| <br>                                          |                    |                    |
| <b>Eksponeeringskategorier (vektet verdi)</b> | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
| Institusjoner                                 | 23 264 315         | 19 170 091         |
| Foretak                                       | 409 428 513        | 137 361 824        |
| Foretak med kreditt reduserende tiltak        | 17 000 902         | 5 358 836          |
| Person                                        | 3 177 716          | -                  |
| Kortsiktig rating                             |                    |                    |
| Øvrige engasjementer                          | 6 424 076          | 2 263 825          |
| <b>Beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>   | <b>459 295 521</b> | <b>164 154 577</b> |
| <br>                                          |                    |                    |
| Beregningsgrunnlag for markedsrisiko          |                    |                    |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko    | 30 812 291         | 16 440 762         |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                 | <b>490 107 813</b> | <b>180 595 339</b> |
| <br>                                          |                    |                    |
| <b>Kapitaldekning</b>                         | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
| Ren kjernekapitaldekning                      | 21,08 %            | 45,03 %            |
| Kjernekapitaldekning                          | 21,08 %            | 45,03 %            |
| Kapitaldekning                                | 21,08 %            | 45,03 %            |

## Note 17 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Factoring Finans AS pr. 31/12 består av

|                 | Antall | Pålydende | Bokført   |
|-----------------|--------|-----------|-----------|
| Ordinære aksjer | 8 428  | 1 000     | 8 428 000 |

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

| Eiernavn                         | Aksjer       | %-andel      |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| BRAGE FINANS AS                  | 4 697        | 55,73 %      |
| ESMAR AS                         | 1 178        | 13,98 %      |
| EIDCO AS                         | 1 055        | 12,52 %      |
| RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK      | 251          | 2,98 %       |
| BJUGN SPAREBANK                  | 227          | 2,69 %       |
| HEGRA SPAREBANK                  | 227          | 2,69 %       |
| STYRKEN AS                       | 180          | 2,14 %       |
| BOASS AS                         | 100          | 1,19 %       |
| GORDIUS AS                       | 92           | 1,09 %       |
| KREDITORFORENINGEN MIDT-NORGE SA | 86           | 1,02 %       |
| LORD EIENDOM AS                  | 75           | 0,89 %       |
| DAG IVAR THOBROE                 | 40           | 0,47 %       |
| SUNNDAL SPAREBANK                | 37           | 0,44 %       |
| ÅFJORD SPAREBANK                 | 37           | 0,44 %       |
| TURTLE INVEST AS                 | 29           | 0,34 %       |
| GRONG SPAREBANK                  | 25           | 0,30 %       |
| SUNDE INVEST AS                  | 25           | 0,30 %       |
| DAGFINN SØRGÅRD                  | 20           | 0,24 %       |
| LIKVIDA AS                       | 16           | 0,19 %       |
| TOR SØRGÅRD                      | 13           | 0,15 %       |
| GREENING INVEST AS               | 9            | 0,11 %       |
| MASSIMO INVEST AS                | 9            | 0,11 %       |
| <b>Totalt</b>                    | <b>8 428</b> | <b>100 %</b> |

## Note 17 Aksjonærer - del 2

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i Styret

| Navn              | Rolle       | Indir. Eierskap i FF | Aksjer | i-%     |
|-------------------|-------------|----------------------|--------|---------|
| Carl Fredrik Eide | Styremedlem | Esmar AS             | 1 178  | 13,98 % |
| Hanne Mari Eide   | Styremedlem | Eidco AS             | 1 055  | 12,52 % |
| Reidar Stokke     | Styremedlem | Turtle Invest AS     | 29     | 0,34 %  |
| Rune Hellandsjø   | Adm. dir.   | Likvida AS           | 16     | 0,19 %  |

| <b>Note 18 Egenkapital</b>          | <b>Aksjekapital</b> | <b>Overkurs</b> | <b>Annen egenkapital</b> | <b>Sum egenkapital</b> |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| Pr. 31.12-2022                      | 6 498 000           | 122 808 892     | - 45 169 900             | 84 136 992             |
| Aksjeemisjon med kontantinnskudd    | 1 930 000           | 23 063 500      |                          | 24 993 500             |
| Emisjonskostnader ført mot overkurs |                     | -               |                          | -                      |
| Disponering årets resultat          |                     |                 | 1 788 311                | 1 788 311              |
| Pr. 31.12.2023                      | 8 428 000           | 145 872 392     | - 43 381 589             | 110 918 802            |



KPMG AS  
Sjøgangen 6  
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Factoring Finans AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Factoring Finans AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

#### Offices in:

|         |              |            |             |
|---------|--------------|------------|-------------|
| Oslø    | Elverum      | Mo i Rana  | Tromsø      |
| Alta    | Finnnes      | Molde      | Trondheim   |
| Arendal | Hamar        | Sandefjord | Tynset      |
| Bergen  | Haugesund    | Stavanger  | Ullsteinvik |
| Bodø    | Kragerø      | Stord      | Ålesund     |
| Drammen | Kristiansand | Straume    |             |



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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 18. februar 2024  
KPMG AS

Sverre Einersen  
Statsautorisert revisor

