



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 948 396 882  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 FACTORING AS  
Forretningsadresse: Rasmus Rønnebergs gate 21  
6002 ÅLESUND

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Brigitte Ninauve  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.04.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 10.08.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		560 000	1 684 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		132 134 000	152 036 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	4	<b>132 694 000</b>	<b>153 720 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		18 295 000	33 496 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		666 000	587 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	4	<b>18 961 000</b>	<b>34 083 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	4	<b>113 733 000</b>	<b>119 637 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	26 078 000	27 409 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	18 555 000	18 648 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre driftsinntekter	5	0	926 000
Lønn og andre personalkostnader	7	37 546 000	39 559 000
<b>Andre driftskostnader</b>	8	<b>9 983 000</b>	<b>10 457 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	16,17	1 860 000	2 061 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-1 860 000</b>	<b>-2 061 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	922 000	-590 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	<b>12</b>	<b>922 000</b>	<b>-590 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>70 945 000</b>	<b>77 837 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	9	17 766 000	19 472 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>53 179 000</b>	<b>58 365 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>53 179 000</b>	<b>58 365 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>53 179 000</b>	<b>58 365 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		202 892 000	129 173 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	10,14, 15,22	<b>202 892 000</b>	<b>129 173 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		1 876 375 000	2 230 657 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	11,13, 14,15, 22	<b>1 876 375 000</b>	<b>2 230 657 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	17,22	15 683 000	17 197 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		4 726 000	4 905 000
Andre varige driftsmidler		456 000	623 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	16	<b>5 182 000</b>	<b>5 528 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	9,22	97 000	98 000
Andre eiendeler	22	1 829 000	1 493 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	22	<b>1 926 000</b>	<b>1 591 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 102 058 000</b>	<b>2 384 146 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD

#### Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		341 130 000	229 952 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	11,15, 19,22	<b>341 130 000</b>	<b>229 952 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	15,19, 22	1 224 487 000	1 608 673 000
<b>Avsetninger</b>			
Andre avsetninger		75 734 000	84 814 000
<b>Sum avsetninger</b>	19,22	<b>75 734 000</b>	<b>84 814 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		45 000 000	45 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	15,20, 22	<b>45 000 000</b>	<b>45 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 686 351 000</b>	<b>1 968 439 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	21	130 000 000	130 000 000
Overkursfond		84 569 000	84 569 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>214 569 000</b>	<b>214 569 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		201 138 000	201 138 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum opptjent egenkapital		201 138 000	201 138 000
Sum egenkapital		415 707 000	415 707 000
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 102 058 000</b>	<b>2 384 146 000</b>



2020\_SB1 Factoring\_årsregnskap\_signert.pdf

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Olsson, Terje Olav	BANKID_MOBILE	2021-03-22 13:54 GMT+1
Mathisen, Monica Birgitte Hoff	BANKID_MOBILE	2021-03-22 14:21 GMT+1
Larsen, Eldar	BANKID_MOBILE	2021-03-22 14:32 GMT+1
Meland, Egil	BANKID	2021-03-22 14:43 GMT+1
Forberg, Ola	BANKID	2021-03-22 16:05 GMT+1
Skulstad, Lindis Sølvi Valderhaug	BANKID_MOBILE	2021-03-22 16:15 GMT+1
Aune, Sigurd	BANKID_MOBILE	2021-03-23 08:53 GMT+1
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2021-03-24 09:43 GMT+1
Medhus, Tore	BANKID_MOBILE	2021-03-24 09:57 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >





## RISIKOFORHOLD

### Likviditetsrisiko

SpareBank 1 Factoring AS skal ha moderat til lav likviditetsrisiko og selskapet skal sørge for forsvarlig likviditetsstyring slik at det til enhver tid er tilstrekkelig likviditet til å dekke forpliktelser ved forfall. Selskapet finansieres av SpareBank 1 Gruppen AS gjennom en kombinasjon av langsiktig og kortsiktig finansiering og gjennom egne bankavtaler. Den kortsiktige finansieringen ivaretas gjennom en tilknytning til konsernkontoordningen som SpareBank 1 Gruppen AS har med SpareBank 1 Østlandet. Selskapet skal til enhver tid sørge for en tilstrekkelig stabil og diversifisert langsiktig finansiering i forhold til sine eiendeler.

### Kreditrisiko

Selskapets kreditrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsvirksomheten.

Ved årsskiftet utgjør andelen av utlån med høy risiko 0,1 % og andel av misligholdt og tapsutsatt er 0,2 %. Det er knyttet konsentrasjonsrisiko til noen større engasjementer. Etter forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer kan en finansinstitusjon ikke på noe tidspunkt ha høyere samlet engasjement enn 25 % av institusjonens ansvarlige kapital med én kunde. SpareBank 1 Gruppen AS har derfor stilt nødvendig avlastningsgaranti for et fåtall større engasjementer som alle er vurdert til lav risiko.

Selskapet har ikke blitt påført tap i 2020, og fremover forventes evt. tap å ligge på et lavt nivå.

### Valutarisiko

Selskapet har ingen valutarisiko ved klientfinansiering i valuta. Denne blir eliminert ved at klientenes posisjoner går i null og at kundene selv bærer valutarisikoen i engasjementet.

Selskapet er imidlertid eksponert for valutarisiko når selskapet har rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta. Valutarisikoen oppstår dels ved at disse inntektene i valuta blir balanseført. Denne valutaen er maksimert til én måneds inntekt i valuta og blir vekslet inn minimum på månedsbasis. Dette er inntatt i selskapets valutapolicy.

I tillegg har selskapet en valutarisiko ved at fremtidige rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta pt. ikke sikres. På nåværende tidspunkt er det ikke valgt å sikre denne risikoen, men dette vil bli vurdert fortløpende avhengig av volum og marked.

### Ansvar for risikostyring og kontroll

Den operasjonelle risikoen i selskapet dokumenteres internt i forbindelse med det arbeid som gjøres for å oppfylle "Forskrift om risikostyring og internkontroll". Ledergruppen gjennomfører prosesser for å kartlegge operasjonell risiko. Internrevisjonen utføres av revisjonsselskapet EY.

## KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 443 mill. kroner, etter disponering av årets resultat. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 20,6 % og 18,6 % pr 31.12.2020 mot hhv. 17,9 % og 16,0 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 270,6 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (totalt 14,5 %) på 130,5 mill. kroner.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

### Organisasjon

SpareBank 1 Factoring AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2020 i alt 36 ansatte som utgjør 35,5 årsverk. Tilsvarende tall fra 2019 var 38 ansatte tilsvarende 37,0 årsverk. Ansatte i selskapet fordeler seg med 17 kvinner og 19 menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det 2 kvinner og 6 menn.

Selskapet har høy fokus på likestilling mellom kjønnene, samt å legge til rette for faglig utvikling og forretningsforståelse. I alle rekrutteringsprosesser vektlegges fokus på å fremme likestilling og mangfold. Det vurderes ikke å forekomme forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen AS som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres.

### Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i SpareBank 1 Factoring AS vurderes å være godt. Det gjennomføres halvårlige organisasjonsundersøkelser i selskapet med systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen.

Det har ikke vært arbeidsuhell i SpareBank 1 Factoring AS i 2020. Sykefraværet i selskapet var 1,9 % i 2020, mot 2,8 % i 2019 og 3,2 % i 2018.

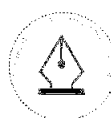
Sentrale områder innenfor HR-strategien er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn, livsfasepolitikk, friskvern (HMS) og likestilling. Et livsfase- og likestillingsutvalg følger opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten.

### Samfunnsansvar, bærekraft og miljø

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av norske bedrifter kunne indirekte bidra til forurensing.

Det er innarbeidet gode rutiner for antihvitvaskingsarbeid.

Det er i løpet av året etablert en bærekraftsgruppe som har lagt til rette for å øke fokus på FNs bærekraftsmål. Selskapet vil konsentrere seg om målene «God Helse og livskvalitet» og «Ansvarlig forbruk og produksjon». Det arbeides kontinuerlig å utvide fokuset på bærekraft.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## FRAMTIDSUTSIKTER

Sparebank 1 Factoring AS tilstreber å tilby optimale arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. I en usikker situasjon med Covid-19 kreves det at selskapet har høy fokus på medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og høy standard på våre supplerende produkter. Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes økende behov og fokus på denne type arbeidskapitalløsning. Samlet sett vurderer styret at selskapets fremtidsutsikter er gode

## FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivarettatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2020.

Styret retter en stor takk til selskapets medarbeidere for svært god innsats i et krevende år.

### Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 16. mars 2021

\_\_\_\_\_  
Vegard Helland  
Styrets leder

\_\_\_\_\_  
Ola Forberg

\_\_\_\_\_  
Tore Medhus

\_\_\_\_\_  
Egil Meland

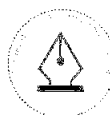
\_\_\_\_\_  
Sigurd Aune

\_\_\_\_\_  
Monica Hoff Mathisen

\_\_\_\_\_  
Terje O. Olsson

\_\_\_\_\_  
Lindis V. Skulstad

\_\_\_\_\_  
Eldar Larsen  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Resultatregnskap

### SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		560	1 684
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		132 134	152 036
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	4	<b>132 694</b>	<b>153 720</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		18 295	33 496
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		666	587
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>18 961</b>	<b>34 083</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	4	<b>113 734</b>	<b>119 637</b>
Garantiprovisjon		22 882	24 109
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 196	3 300
Andre gebyr og provisjonskostnader		-18 555	-18 648
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>	5	<b>7 522</b>	<b>8 761</b>
Andre driftsinntekter	5	0	926
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>121 256</b>	<b>129 324</b>
Personalkostnader	7	37 546	39 559
Administrasjonskostnader		5 962	5 975
Ordinære av- og nedskrivninger	16,17	1 860	2 061
Driftskostnader fast eiendom		714	839
Andre driftskostnader	8	3 306	3 642
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>49 389</b>	<b>52 076</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>71 867</b>	<b>77 248</b>
Tap på utlån		922	-590
Tap på garantier		0	0
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	12	<b>922</b>	<b>-590</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>70 945</b>	<b>77 837</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	17 767	19 472
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>53 179</b>	<b>58 365</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		53 179	58 365
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt		0	0
<b>Utvidet resultat</b>		<b>53 179</b>	<b>58 365</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Balanse SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2020	31.12.2019
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		202 892	129 173
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>10,14,15,22</b>	<b>202 892</b>	<b>129 173</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Netto utlån factoring		1 263 715	1 570 196
Netto andre utlån		612 660	660 461
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11,13,14,15,22</b>	<b>1 876 375</b>	<b>2 230 657</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	17,22	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	9,22	97	98
Andre immaterielle eiendeler	17	5 437	6 952
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>15 780</b>	<b>17 295</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		456	623
Bygninger og andre faste eiendommer		4 726	4 905
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>16</b>	<b>5 182</b>	<b>5 527</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 829	1 481
Annen kortsiktig fordring		0	12
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>	<b>22</b>	<b>1 829</b>	<b>1 493</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 102 058</b>	<b>2 384 146</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2020	31.12.2019
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		341 130	229 952
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>	11,15,19,22	<b>341 130</b>	<b>229 952</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	15,19,22	1 224 487	1 608 673
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 224 487</b>	<b>1 608 673</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		4 789	7 036
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>	19,22	<b>4 789</b>	<b>7 036</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		70 944	77 777
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	19,22	<b>70 944</b>	<b>77 777</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital	15,20,22	45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 686 351</b>	<b>1 968 439</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	21	130 000	130 000
Overkurs		84 569	84 569
Annen egenkapital		201 138	201 138
<b>Sum egenkapital</b>		<b>415 707</b>	<b>415 707</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 102 058</b>	<b>2 384 146</b>
<b>Garantiansvar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



**Styret i SpareBank 1 Factoring AS**

Ålesund, 16. mars 2021

\_\_\_\_\_  
Vegard Helland  
Styrets leder

\_\_\_\_\_  
Ola Forberg

\_\_\_\_\_  
Tore Medhus

\_\_\_\_\_  
Egil Meland

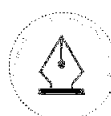
\_\_\_\_\_  
Sigurd Aune

\_\_\_\_\_  
Monica Hoff Mathisen

\_\_\_\_\_  
Terje O. Olsson

\_\_\_\_\_  
Lindis V. Skulstad

\_\_\_\_\_  
Eldar Larsen  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Kontantstrøm

### SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	70 945	77 837
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 860	2 061
Tap på utlån/garantier	922	-590
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	353 360	516 292
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-336	360
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	111 178	64 079
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-384 186	-431 394
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-2 247	-642
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>151 496</b>	<b>228 005</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-204
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-204</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Nedkvittering av egenkapital	-	-149 500
Utbetaling av konsernbidrag	-77 777	-63 321
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-77 777</b>	<b>-212 821</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>73 718</b>	<b>14 980</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>129 173</b>	<b>114 193</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>202 892</b>	<b>129 173</b>

## Egenkapitaloppstilling

### SpareBank 1 Factoring AS

#### Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>201 138</b>	<b>415 707</b>
Resultat etter skatt	-	-	53 179	53 179
Konsernbidrag	-	-	-53 179	-53 179
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>201 138</b>	<b>415 707</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## NOTEOPPSTILLING

### Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Factoring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er registrert og har hovedkontor i Rasmus Rønnebergsgt. 21, Ålesund. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 16. mars 2021. Regnskapet er tilgjengelig på <http://investor.sparebank1.no>.

### Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4 andre ledd b). Med mindre annet følger av forskriften er årsregnskapet avlagt i samsvar med IFRS.

#### Nye regnskapsstandarder

Selskapet tok i bruk en ny regnskapsstandard fra og med 1. januar 2019.

#### IFRS 16 Leieavtaler

SpareBank 1 Factoring AS har implementert IFRS 16 Leieavtaler fra og med regnskapsåret 2019. Ifht IFRS 16 skal alle leieavtaler med lengre varighet enn 12 måneder og verdi over en viss terskel innarbeides i balansen, ved at forpliktelsen til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden. Bruksretten avskrives lineært over leieperioden og leiebetalingene fordeles i en avdragsdel som reduserer forpliktelsen og en rentedel som kostnadsføres. IFRS 16 har hatt en uvesentlig betydning på selskapets regnskap da selskapet kun har en husleiekontrakt for lokaler i Tromsø på ca. kr 400.000 pr år og av varighet 2 år.

Fra og med 1. januar 2018 tok også selskapet i bruk to andre nye regnskapsstandarder.

#### IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

Overgangen fra en inntrådt tapsmodell etter IAS 39 til en forventet tapsmodell etter IFRS 9 har heller ikke hatt noen vesentlig betydning for regnskapsførte tap på utlån og fordringer. Kredittiden er kort og historisk har selskapet hatt begrenset med tap på utlån og fordringer. Avsetning til tap på utlån factoring og andre utlån er 1,5 mill. kroner pr 31.12.20 etter IFRS 9.

#### IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder erstatter tidligere IAS 18 Driftsinntekter og tilhørende tolkninger. IFRS 15 etablerer en fem-steps modell for regnskapsmessig behandling av inntekter som stammer fra kontrakter med kunder og krever at inntekter er innregnet til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en vare eller en tjeneste til en kunde. Implementeringen av IFRS 15 har ikke hatt vesentlig betydning for regnskapet til SpareBank 1 Factoring AS.

Andre inntekter enn renteinntekter inntektsføres som tidligere når selskapet har oppfylt sin leveringsforpliktelse og har rett til betaling eller over tid når kunden konsumerer tjenesten etter hvert som den leveres.

#### Inntekter og kostnader

Andre provisjoner og inntekter inntektsføres når selskapet har oppfylt sin leveringsforpliktelse og har rett til betaling eller over tid når kunden konsumerer tjenesten etter hvert som den leveres. Opptjente ikke innbetalte inntekter er oppført i balansen under "Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter".

Påløpte rentekostnader og driftskostnader samt forskuddsbetalte rente- og provisjonsinntekter er oppført i balansen som gjeld.

#### Tapsavsetning

Det gjøres avsetninger for forventede tap. Løpetiden på utlån factoring og andre utlån er vesentlig mindre enn et år. Dette innebærer at 12-måneders forventet kredittap for SpareBank 1 Factoring tilsvarer livstids forventet kredittap. SpareBank 1 Factoring har etablert en modell for tapsavsetninger etter IFRS 9 hvor historiske tap justert for fremadrettede faktorer og den generelle økonomiske situasjon inngår. Det fremkommer slik et forholdstall for forventet tap (PD) som danner grunnlag for selskapets tapsavsetninger.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

## Pensjoner

Ansatte i SpareBank 1 Factoring AS har en innskuddsbasert pensjonsordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringselskapet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som pensjonskostnader i takt med at de forfaller.

## Utlån factoring og andre utlån

Utlån factoring og andre utlån holdes i en forretningsmodell med det formål å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som utelukkende består av hovedstol og renter på gitte datoer og måles derfor til amortisert kost.

For utlån factoring har selskapet i hovedsak ikke overtatt kredittrisikoen (risiko for debitors manglende betalingsevne), og følgelig balanseføres kun det forskudd som er utbetalt på slike fordringer som er overdratt til selskapet, og disse vises som "utlån factoring".

Selskapet har imidlertid engasjement hvor fordringene er kjøpt uten regress overfor klienten, og kjøpesummen balanseføres og vises som "andre utlån".

## Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

## Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs på transaksjonstidspunktet.

## Eiendeler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

## Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendelen omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte selskapet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader aktiveres ikke.

## Goodwill

Selskapets goodwill er knyttet til fusjonen som ble gjort mellom SpareBank 1 Gruppen Holding AS og SpareBank 1 Factoring AS. Differansen som oppsto mellom virkelig verdi av netto eiendeler i det fusjonerte selskapet og egenkapitalen i opprinnelige SpareBank 1 Factoring AS ble ført som goodwill i det nye selskapet. Denne goodwillen er ikke avskrivbar.

## Immaterielle eiendeler

Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet samt videreutvikling av standard programvare, blir balanseført som en immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

- Det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- Ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- Det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- Tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- At utgiftene kan måles pålitelig

Utgiftene som aktiveres inkluderer leverandørkostnader, kostnader til innleide utviklingsressurser samt direkte personalkostnader til eget personell. Andre direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen aktiveres og er definert som anskaffelseskost. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



Standard edb-programvarer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative). Utgifter til vedlikehold av programvare og lisenser kostnadsføres etter hvert som de påløper.

#### Avskrivninger immaterielle eiendeler

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler avskrives fra det tidspunktet de tas i bruk. Ved endring i antatt økonomisk levetid til kortere antatt levetid nedskrives verdien til bokført verdi som om anleggsmiddelet hadde hatt opprinnelig avskrivningsplan. Resterende verdi avskrives over gjenværende økonomisk levetid. Øvrig standard programvare avskrives over 3 år.

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av maskiner, inventar, IT utstyr og påkostning av lokaler som benyttes til egen virksomhet. Slike driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

#### Avskrivninger varige driftsmidler

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid som følger:

- Forretningseiendom 50 år
- Maskiner, IT utstyr og inventar 3-5 år
- Bygningsmessige påkostninger og tekniske installasjoner 10 år

#### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. For eiendeler som er utrangert nedskrives gjenværende verdi til null.

#### Ansvarlige lån

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan medregnes med inntil 2 % av beregningsgrunnlaget, mens evigvarende ansvarlige lån kan medregnes med inntil 100 % av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

#### Avsetninger

Selskapet regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetninger vurderes ved hver balansedato og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsene vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelser av denne typen under ett. Det gjøres derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til det enkelte forholdet kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

#### Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rentemetode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

#### Kapitaldekning

Effekten på kapitaldekningen som følge av overgang til IFRS 9 har i følge selskapets beregninger vært svært begrenset.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 3 Finansiell risikostyring

### Eierrisiko

Eierrisiko er definert ved risikoen som oppstår som følge av å være eier av et selskap. Selskapets eierrisiko i datterselskaper er knyttet til den risiko som datterselskapene påtar seg i sin drift, og risikoen for at det må tilføres ny kapital i et eller flere av disse selskapene. Selskapet eier pt. ingen selskaper.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den annen part et finansielt tap ved ikke å kunne innfri en forpliktelse. For SpareBank 1 Factoring AS er dette spesielt knyttet til at selskapets låntakere, mellomledd og assurandører ikke klarer å innfri sine forpliktelser. Kredittrisikoen knyttet til selskapets portefølje består primært av ratede engasjementer. Det er en relativt stabil utvikling hva gjelder total risikoeksponering i eksisterende utlånsportefølje. Det har imidlertid siste året vært en positiv risikoutvikling i porteføljen som følge av klientvekst i lavere risikoklasser. I den grad det er en positiv "migrering" i risikoklassene vil dette kunne innebære evt. endringer av betingelsene overfor klientene, uavhengig av markedsrenten ellers.

For større engasjement samt for engasjement som omfatter eksport har SpareBank 1 Factoring AS valgt å kredittforsikre denne omsetningen. Dette vil dempe risikoen for et finansielt tap ytterligere. Slike engasjement vil alltid få en lavere risikoklasse. Risiko for manglende forsikringsoppgjør blir jevnlig vurdert.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller fremtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedspriser. Element som påvirker markedsrisiko er svingninger i blant annet valutakurser og renter. SpareBank 1 Factoring AS er ikke spesielt utsatt for markedsrisiko, annet enn svikt i nysalg og forsinkelser i endring av eksisterende engasjementers rentebetingelser. Selskapet har ikke noen utlån eller innlån med rentebinding. Rentebinding ligger ikke i konseptet til factoring, idet factoringutlån er kortsiktige kreditter som vil variere daglig, og også flere ganger per dag.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter her også juridisk risiko. Operasjonell risiko dokumenteres i dag i forbindelse med arbeid som gjøres i henhold til internkontrollforskriften. Selskapet gjennomfører prosesser for å kartlegge hovedrisikoen for operasjonell risiko før og etter gjennomførte tiltak. Det arbeidet som gjennomføres er godt egnet til å avdekke behov for tiltak for å redusere risikoen.

Det er ikke gjort endringer i metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko i 2020. Den operasjonelle risikoen stiger i takt med rullerende tre års netto inntekter.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko kan sies å oppstå primært som følge av uventede tap eller inntektssvingninger som følge av andre risikotyper eller som følge av større, eksterne markedsforstyrrelser. For SpareBank 1 Factoring AS relaterer dette seg i hovedsak opp mot selskapets likviditetsrisiko knyttet til innlån i morselskapet, samt til daglig drift i factoringvirksomheten.

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet netto utlån per 31.12.2020 er 1.876 mill. kroner. Det var en tilgjengelig driftskredittramme på 1.100 mill. kroner i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning og rammen var trukket opp med 269 mill. kroner per 31.12.2020. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittramme, vil bli dekket inn via økning av driftskreditrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet 950 mill. kroner i langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

### Valutarisiko

Selskapet har ingen valutarisiko ved klientfinansiering i valuta. Denne blir eliminert ved at klientenes posisjoner går i null og at kundene selv bærer valutarisikoen i engasjementet.

Selskapet er imidlertid eksponert for valutarisiko på to måter når selskapet har rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta.

1. Valutarisikoen oppstår dels ved at disse inntektene i valuta blir balanseført i valuta. Hvis disse valutainnskuddene ikke veksles om og saldoen øker som følge av økte inntekter vil valutarisikoen øke. Selskapet søker å minimere valutarisikoen, og skal derfor minimum på månedsbasis veksle inn valutainnskudd til NOK. Denne risikoen anses håndtert gjennom rutine for behandling av løpende inntekter i valuta.
2. I tillegg har selskapet en valutarisiko ved fremtidige rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta. På nåværende tidspunkt er det ikke valgt å sikre denne risikoen, men dette vil bli vurdert fortløpende avhengig av volum og marked.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Strategisk og forretningsmessig risiko

Strategisk og forretningsmessig risiko er risikoen for tap som følge av forandringer i eksterne forhold utenfor selskapets kontroll, som regulatoriske forhold, svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet.

## Note 4 Netto rente- og administrative inntekter

NOK 1000	2020	2019
<b>Rente- og administrative inntekter</b>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	560	1 684
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	132 134	152 036
<b>Sum rente- og administrative inntekter</b>	<b>132 694</b>	<b>153 720</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	16 599	31 574
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	666	587
Renter på ansvarlig lånekapital	1 696	1 922
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>18 961</b>	<b>34 083</b>
<b>Netto rente- og administrative inntekter</b>	<b>113 734</b>	<b>119 637</b>

## Note 5 Netto garantiprovisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2020	2019
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiprovisjon	22 882	24 109
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 196	3 300
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>26 077</b>	<b>27 409</b>
<b>Andre gebyr og provisjonskostnader</b>	<b>18 555</b>	<b>18 648</b>
<b>Andre inntekter</b>		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater *)	0	0
Andre driftsinntekter	0	926
<b>Andre inntekter</b>	<b>0</b>	<b>926</b>
<b>Sum netto garantiprovisjons- og andre inntekter</b>	<b>7 522</b>	<b>9 687</b>

## Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2020	2019
<b>Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter</b>		
Marginfond	76	108
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>76</b>	<b>108</b>

Marginbeløpet står sammen med andre klienters marginbeløp tilbake for SpareBank 1 Factoring AS øvrige kreditorer, men foran det ansvarlige lån og aksjekapitalen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 7 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	2020	2019
Lønn	23 908	25 211
Arbeidsgiveravgift	4 185	4 431
Finansskatt	1 567	1 648
Innskuddspensjon/Livrenter	2 443	2 410
Andre ytelser	5 443	5 860
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>37 546</b>	<b>39 559</b>

Antall årsverk pr 31.12.	35,5	37,0
Antall ansatte pr 31.12.	36	38

### Ytelser til ledelsen :

NOK 1000	År	Lønn/honorar <sup>1)</sup>	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Utgift pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2020	2 026	0	140	286
Adm. direktør Eldar Larsen	2019	1 970	0	140	228

1) Lønn/honorar er utbetaling eksklusiv bonus. Bonusbeløpet som fremkommer er utbetalt bonus i regnskapsåret.

Ved opphør av arbeidsforhold initiert av SpareBank 1 Factoring AS har administrerende direktør rett til etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder for 12 måneder utover oppsigelsestid.

### Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2020	2019
Styrehonorar (beløpet er utbetalt honorar i regnskapsåret)	662	727

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

## Note 8 Andre driftskostnader

Godtgjørelse til revisor (KPMG AS) og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

NOK 1000	2020	2019
<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	134	132
Skatterådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	10	10
Andre tjenester	43	45
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>187</b>	<b>188</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 9 Skatt

NOK 1000	2020	2019
Resultat før skattekostnad	70 945	77 837
Endring midlertidige forskjeller	-5	-111
Permanente forskjeller	120	51
Avregnet fremførbart underskudd		
Korreksjon tidligere år	1	
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultat</b>	<b>71 062</b>	<b>77 777</b>
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	70 945	-77 777
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>117</b>	<b>0</b>
Beregnet betalbar skatt	29	0
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	1	28
Skatteandel avgitt konsernbidrag	17 736	19 444
<b>Skattekostnad</b>	<b>17 767</b>	<b>19 472</b>
Skatt før andre resultatkomponenter	17 767	19 472
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
<b>Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter</b>	<b>17 767</b>	<b>19 472</b>
<b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- Anleggsmidler	-1 085	-1 200
- Gevinst- og tapskonto		
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>-1 085</b>	<b>-1 200</b>
- Netto pensjonsforpliktelse	142	115
- Gevinst- og tapskonto	554	692
<b>Sum skatteminuserende midlertidige forskjeller</b>	<b>695</b>	<b>807</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-389</b>	<b>-393</b>
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
<b>Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-389</b>	<b>-393</b>
Utsatt skatt	0	0
Utsatt skattefordel	-97	-98
<b>Netto bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-97</b>	<b>-98</b>
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
25% av resultat før skatt	17 736	19 459
Permanente forskjeller (25%)	30	13
Effekt endring skattesats		
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år	0	
Føring direkte mot egenkapitalen	0	0
<b>Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>17 767</b>	<b>19 472</b>
Herav kostnadsført over utvidet resultat	0	0
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>17 767</b>	<b>19 472</b>
Effektiv skattesats i %	25 %	25 %

## Note 10 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2020	2019
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	202 892	129 173
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
<b>Sum</b>	<b>202 892</b>	<b>129 173</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

NOK 1000	2020	2019
<b>Utlån og fordringer fordelt på fordringstype</b>		
Utlån factoring	1 265 215	1 570 753
Overtatte klientfordringer	612 660	660 461
Andre utlån	0	0
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 877 875</b>	<b>2 231 214</b>
Avsetning for tap	1 500	557
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 876 375</b>	<b>2 230 657</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på markeder</b>		
Privat personer	0	0
Næringsfordelt	1 877 875	2 231 214
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 877 875</b>	<b>2 231 214</b>
Avsetning for tap	1 500	557
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 876 375</b>	<b>2 230 657</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totale engasjement fordelt på sektor og næring	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Selskap med begrenset ansvar	1 877 875	2 231 214	1 500	557	341 130	229 952
Lønsmottakere m.v.	0	0	0	0	0	0
<b>Sum total engasjement fordelt på sektor</b>	<b>1 877 875</b>	<b>2 231 214</b>	<b>1 500</b>	<b>557</b>	<b>341 130</b>	<b>229 952</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totale engasjement fordelt på sektor og næring	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Uten nærings tilknytning	-	0	1 500	557	0	0
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	4 712	4 457		0	0
Fiske og fangst	013	219	1		0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	4 749	0		0	14 075 212
Bergverksdrift og utvinning	019	0	0		0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgas:	022	20 121	59 957		19 207	1 566
Industri	025	798 947	1 140 704		73 556	54 605
El-, damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0	0		0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	0	411		608	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	94 583	63 869		24 613	36 159
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	553 319	486 554		138 020	51 082
Transport og lagring	053	36 539	45 021		25 279	23 567
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	0	263 792		24	0
Informasjon og kommunikasjon	063	314 435	353 853		26 210	24 282
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0	0		0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	4 134	15 067		11 781	4 697
Forretningsmessig tjenesteyting	083	44 006	60 368		21 663	21 479
Tjenesteytende næringer ellers	093	2 112	688		169	3 350
<b>Sum totale engasjement fordelt på næring</b>	<b>1 877 875</b>	<b>2 231 214</b>	<b>1 500</b>	<b>557</b>	<b>341 130</b>	<b>229 952</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Oslo	NO03	89 820	114 593		71 937	28 730
Rogaland	NO11	225 162	199 599		18 712	26 835
Møre og Romsdal	NO15	318 999	573 413		124 722	72 086
Nordland	NO18	30 691	42 665		14 716	7 340
Svalbard	NO21	0	0		0	0
Viken	NO30	473 163	438 607		33 035	24 765
Innløndet	NO34	30 552	91 284		13 924	10 588
Vestfold og Telemark	NO38	104 723	105 342		9 303	2 752
Agder	NO42	50 391	48 037		5 760	503
Vestland	NO46	187 253	125 249		18 738	27 702
Trøndelag	NO50	132 409	146 631		3 986	4 556
Troms og Finmark	NO54	171 546	102 989		24 639	10 875
Andre		63 168	242 805	1 500	557	1 657
<b>Sum</b>		<b>1 877 875</b>	<b>2 231 214</b>	<b>1 500</b>	<b>557</b>	<b>341 130</b>

Selskapets utlån er sikret med 1. prioritets fordringspant.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 12 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom:

- Utlån til faktorklienter
- Garanterte fordringer (debitorer)

a) SpareBank 1 Factoring AS kundefordringer er vurdert til virkelig verdi.

Under IFRS 9 fremkommer et krav om endrede regler for beregning av forventede tap. I ny modell skal finansinstitusjonene gjøre beregninger basert på konseptet om et forventet kredittap (ECL) som starter ved opprettelse av et engasjement (første rapporteringstidspunkt), mot tidligere modell som baserer seg på faktiske inntrufne tapsrelaterte hendelser.

SpareBank 1 Factoring AS yter factoringkreditter til selskapets klienter som har fått innvilget gitte finansieringsrammer. Factoringkredittene er til enhver tid sikret med pant i fordringsmassen og finansieringen er, i tillegg til rammen, begrenset til enhver tid utestående fordringsmasse (som er funnet finansierbar). Vi har dermed relativt lave effektive finansieringsgrader, noe som sikrer nødvendige "buffer" i utlånsporteføljen. Factoringkredittene skjer løpende med reguleringer flere ganger per dag. Oppfølgingen av kredittene skjer på daglig basis fra selskapets ansatte, som har porteføljer som overvåkes kontinuerlig, både via automatiserte og manuelle rutiner. Historiske tap i selskapet er lave som følge av sikringen av factoringkredittene, god manuell oppfølging i tillegg til stadig større grad av automatisert overvåking.

Det gjøres avsetninger for forventede tap. Løpetiden på utlån factoring og andre utlån er vesentlig mindre enn et år. Dette innebærer at 12-måneders forventet kredittap for SpareBank 1 Factoring tilsvarer livstids forventet kredittap. Selskapet behøver derfor ikke å bestemme om kredittisiko har økt siden utlånet eller fordringen første gang ble innregnet i regnskapet, og det er heller ikke opplyst egne tall for livstids forventet kredittap i noteinformasjonen. SpareBank 1 Factoring benytter en modell for tapsavsetninger etter IFRS 9 hvor historiske tap justert for fremadrettede faktorer og den generelle økonomiske situasjon inngår. Det fremkommer slik et forholdstall for forventet tap (PD) som danner grunnlag for selskapets tapsavsetninger.

b) Garanterte fordringer er fordringer hvor SpareBank 1 Factoring AS gir garanti for debitors betaling av fordring til vår faktorklient, under forutsetning av at vilkår for garantien er oppfylt. SpareBank 1 Factoring AS har assuranceavtale som begrenser selskapets tapsrisiko når det gjelder garanterte fordringer (debitorer).

### Kredittforringede engasjement

Selskapet anser at kredittforringelse inntreffer når et engasjement er indentifisert som tapsutsatt som følge av nr eller andre forhold som konkurs, gjeldsforhandlinger, rettslig inkasso, utlegg eller utpanting, eller andre forhold i likviditet, soliditet eller innløsning.

### Konstaterte tap

Engasjement anses som tapt når konkursbehandling er avsluttet, akkord er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem, dom er rettskraftig og evt. sikkerhet er realisert.

### Debitorer:

SpareBank 1 Factoring AS har ikke tap på garantier. Selskapet har en begrenset egenandel på en mindre del av porteføljen.

### Tapsavsetning i balansen:

NOK 1 000	31.12.2020		31.12.2019	
	12 mnd. forv. kredittap	Kredittforringede eng.	12 mnd. forv. kredittap	Kredittforringede eng.
<b>SUM</b>	1 500,0	0	557,0	0

Av total tapsavsetning på 1,5 mill. kroner relateres ca. 47 % til usikkerhet vedr. fremtidige tap som følge av Koronasituasjonen. Alle tap/nedskrivninger knytter seg til gjennomgang av fordringer vurdert til amortisert verdi.

### Tap i resultatregnskapet:

NOK 1 000	2020		2019	
	Resultat	Balanse	Resultat	Balanse
Tapsavsetning IB		557,0		1 106,0
Endring tapsavsetning	943,0	943,0	-549,0	-549,0
Konstatert klienttap	0,0		0,0	
Innkomet på tidligere tap	-21,3		-40,6	
<b>SUM tap på utlån / Tapsavsetning UB</b>	<b>921,7</b>	<b>1 500,0</b>	<b>-589,6</b>	<b>557,0</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 13 Kreditttrisikoeksponering for hver interne risikoring

Kredittrisikoen i SpareBank 1 Factoring AS er relatert til finansierings-/ utlånsrisiko.

I forbindelse med ICAAP benytter SpareBank 1 Factoring AS, standardmetoden for beregning av kredittrisikoen.

Selskapets interne kredittmodell er benevnt struktur-ratingmodellen og er en kombinasjon av risikomodell og effektivitetsmodell. Modellen har til hensikt å finne hvor godt egnet klientens forretning er for factoring og hvor effektivt SpareBank 1 Factoring AS kan drive avtalen. Således er den ikke direkte henførbart til en risikomodell som har to dimensjoner/aksjer; rating på klient/kunde og sikkerhetsdekning.

Struktur-ratingmodellen fremstilles i en risikomatrix og konkluderer med lav-, middels- eller høy risiko i engasjementene. Modellen er også grunnlag for fastsettelse av kredittfullmakter.

Utvikling i utlånsporteføljen pr 31.12.2019 til 31.12.2020 fordelt på risikoklasser :

Utlån :

NOK 1 000 000

	31.12.2020		31.12.2019	
Risikoklasse	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Lav risiko	1 416,8	75,4 %	1 607,4	72,0 %
Middels risiko	455,0	24,2 %	575,0	25,8 %
Høy risiko	2,9	0,2 %	48,8	2,2 %
Mislighold engasjement	3,1	0,2 %	0,0	0,0 %
Kredittforringet engasjement	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>1 877,9</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 231,2</b>	<b>100,0 %</b>

Utlån :

NOK 1 000 000

	31.12.2020		31.12.2019	
Aldersfordeling	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Ikke forfalt	1 508,4	80,3 %	1 626,1	72,9 %
0-30 dager	369,5	19,7 %	581,3	26,1 %
30-60 dager	0,0	0,0 %	23,8	1,1 %
Over 60 dager	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>1 877,9</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 231,2</b>	<b>100,0 %</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 14 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittisiko i balansen. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

NOK 1000	2020	2019
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 892	129 173
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	1 265 215	1 570 753
- Overtatte klientfordringer	612 660	660 461
- Andre utlån	0	0
- spesifiserte tapsavsetninger	1 500	557
<b>Sum total kredittisikoeksponering</b>	<b>2 082 267</b>	<b>2 360 944</b>
<b>Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter</b>	<b>1 522 637</b>	<b>1 713 749</b>
<b>Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse</b>	<b>3 604 904</b>	<b>4 074 693</b>
<b>Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. Store engasjementer</b>	<b>550 000</b>	<b>550 000</b>

Total kredittisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån innenfor forretningsområdet factoring er sikret ved at det er stillet factoringpant. Finansielle garantier har kontragarantier på 90% - 100% av garanti-beløpene. Innvilgede ikke trukkede kreditter betinger også at det må ligge fordringer bak trekket. Økt kundekonsentrasjon hos klient vil også automatisk redusere klientens mulighet for å trekke på rammen.

## Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi 2020	Virkelig verdi 2020	Bokført verdi 2019	Virkelig verdi 2019
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 892	202 892	129 173	129 173
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	1 876 375	1 876 375	2 230 657	2 230 657
Andre fordringer	1 829	1 829	1 493	1 493
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 081 096</b>	<b>2 081 096</b>	<b>2 361 323</b>	<b>2 361 323</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	341 130	341 130	229 952	229 952
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1 219 268	1 219 268	1 603 018	1 603 018
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	80 952	80 952	90 468	90 468
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>1 686 351</b>	<b>1 686 351</b>	<b>1 968 439</b>	<b>1 968 439</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 16 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt 2020	Totalt 2019
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	134	8 021	18 200	17 997
Tilgang	0	0	0	0	204
Avgang	0	0	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>10 045</b>	<b>134</b>	<b>8 021</b>	<b>18 200</b>	<b>18 200</b>
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	5 275	0	7 398	12 673	12 126
Årets avskrivning	179	0	167	345	547
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.</b>	<b>5 453</b>	<b>0</b>	<b>7 565</b>	<b>13 018</b>	<b>12 673</b>
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>4 592</b>	<b>134</b>	<b>456</b>	<b>5 182</b>	<b>5 527</b>

<i>Avskrivning</i>	IT-utstyr, maskiner og inventar avskrives regnskapsmessig over 3 - 5 år, mens standard programvare avskrives over 3 år. Forretningsbygg avskrives over 50 år. Tomt forretningseiendom og bedriftshytte avskrives ikke.
<i>Sikkerhetstilsele</i>	Selskapet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.
<i>Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler</i>	Anskaffelseskostnad av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet per 31.12.2020 utgjør 6.611 mill. kroner.

## Note 17 Goodwill og andre immaterielle eiendeler

### Goodwill

SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS inngikk avtale om kjøp av aksjene i SpareBank 1 Factoring AS, med regnskapsmessig virkning fra 1. april 2009.

SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS, SpareBank 1 Factoring AS, og Actor Portefølje AS ble som følge av et vedtak om å forenkle organisasjonen besluttet fusjonert. SpareBank 1 Factoring AS var det overtakende selskap i fusjonen, og selskapet skiftet navn til SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Fusjonen trådte selskapsrettslig i kraft i september 2010, men med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2010.

Oppkjøpsanalysen som er i samsvar med IFRS 3 identifiserte virkelig verdi av netto eiendeler på 90,2 millioner kroner. Den bokført egenkapitalen i SpareBank 1 Factoring AS på kjøpstidspunktet var 80,0 mill. kroner.

Ved fusjonen mellom SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS og SpareBank 1 Factoring AS fremkommer det ved eliminerings av aksjer og egenkapital en differanse på 10,2 mill. kroner. Denne merverdien ble i 2010, etter kommentarene om start-up cost i IAS 38 § 69, tatt inn som goodwill ved virksomhets sammenslutningen i SpareBank 1 Factoring AS. Differansen som oppsto ved fusjonen ble derfor tatt inn som en bokført goodwill i selskapet.

### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i SpareBank 1 Factoring AS er knyttet til investeringer i nye IT-løsninger. Økonomisk levetid på IT-systemene er 12 år.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2020 Tilgang	2020 Avgang	2020 Avskrivning	2020 Bokført verdi	2019 Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding AS og SB1 Factoring AS	10 245	0	0	0	10 245	10 245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler	18 175	0	0	1 515	5 437	6 952
	<b>28 420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 515</b>	<b>15 682</b>	<b>17 197</b>

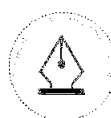


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



<b>Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler</b>		
<b>NOK 1000</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anskaffelseskost 01.01.	18 175	18 175
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>18 175</b>	<b>18 175</b>
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	11 224	9 709
Årets avskrivning	1 515	1 515
Årets nedskrivning	0	0
Avgang	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.</b>	<b>12 738</b>	<b>11 224</b>
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>5 437</b>	<b>6 952</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 18 Kapitaldekning

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom 31.12.2020 et tillegg på 6,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 12,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligejser), alternativt egenkapital. Totalt kapitalkrav utgjør fom 31.12.2020 i alt 14,5 %.

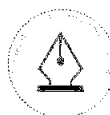
Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital.

Nødvendig økonomisk kapital for andre risikoområder utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko og er beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

Kapitaldekningen rapporteres iht. Basel III/CDR IV.

<b>NOK 1000</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	84 569	84 569
Annen egenkapital	201 138	201 138
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>415 707</b>	<b>415 707</b>
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 682	-17 197
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>400 025</b>	<b>398 510</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	43 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>43 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>443 025</b>	<b>443 510</b>
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	1 924 208	2 263 746
- herunder Lokale og regionale myndigheter	243	246
- herunder Institusjoner	40 578	25 835
- herunder Foretak	1 876 375	2 230 657
- herunder Øvrige engasjementer	7 011	7 008
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko basis metode	231 224	219 378
<b>Kalkulert beregningsgrunnlag</b>	<b>2 155 432</b>	<b>2 483 124</b>
Samlet kapitalkrav for kredittrisiko, motparts- og forringelsesrisiko	153 937	181 100
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 498	17 550
<b>Kapitalkrav</b>	<b>172 435</b>	<b>198 650</b>
<b>Kapitaldekning 31.12</b>	<b>20,6 %</b>	<b>17,9 %</b>
herav kjernekapital	18,6 %	16,0 %
herav tilleggskapital	2,0 %	1,8 %
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>11,1 %</b>	<b>9,8 %</b>

SpareBank 1 Factoring AS oppfyller kravene til kapitaldekning i henhold til Finansforetaksloven med tilhørende forskrift.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 19 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000		
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2020	2019
Garantiavsetninger	0	0
Andre spesifiserte avsetninger, konsernbidrag	70 944	77 777
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	10 008	12 691
Gjeld til morselskap	1 219 268	1 603 018
Annet, Innskudd fra og gjeld til kunder	341 130	229 952
<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>1 641 351</b>	<b>1 923 439</b>
<b>Andre forpliktelser ikke balanseført</b>		
Garantier	0	0
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantgjeld o.l.	105 000	105 000
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>105 000</b>	<b>105 000</b>
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>1 746 351</b>	<b>2 028 439</b>

### Pantstillelser

#### Pantstillelse 31. desember 2020

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.20. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1100 mill. kroner, hvorav 831 mill. kroner var ubenyttet per 31.12.20.

#### Pantstillelse 31. desember 2019

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.19. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1100 mill. kroner, hvorav 451 mill. kroner var benyttet per 31.12.19.

## Note 20 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2020	2019
<b>Tidsbegrenset:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	45 000
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>

### NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2019
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpte renter	345				524
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 524</b>

\*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i september 2019 med en løpetid på 10 år. Lånet kan innfris etter 5 år.

Før beskrivelse av ansvarlig lånekapital og hvordan de påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2 Regnskapsprinsipper.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



## Note 21 Eierstruktur

			Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS	31.12.2013		100 000	100 %
SpareBank 1 Gruppen AS	30.06.2014	Emisjon	30 000	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>130 000</b>	<b>100 %</b>

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2020.

Pålydende 1.000 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.

## Note 22 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2020	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 892					202 892
Netto utlån til og fordringer på kunder						
- Factoring		1 263 715				1 263 715
- Overtatte klientfordringer		612 660				612 660
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>1 876 375</b>				<b>1 876 375</b>
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					5 437	5 437
Eiendom, anlegg og utstyr				456	4 726	5 182
Eiendel ved utsatt skatt	97					97
Andre eiendeler		1 829				1 829
<b>Sum eiendeler</b>	<b>213 234</b>	<b>1 878 204</b>		<b>456</b>	<b>10 163</b>	<b>2 102 058</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	341 130					341 130
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		78 168	2 784			80 952
Gjeld og balanseført forpliktelse i morselskapet		269 268	550 000	400 000		1 219 268
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>341 130</b>	<b>347 436</b>	<b>552 784</b>	<b>400 000</b>	<b>45 000</b>	<b>1 686 351</b>

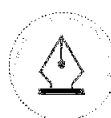
Tabellen under angir netto markedsverdiendring målt i norske kroner per 1 prosentpoeng renteendring for foretakets eiendeler og forpliktelser. Sensitivitetsanalysen viser forventet resultatutslag ved 1 prosentpoeng parallellt skift på hele rentekurven.

### Sensitivitet på netto renteinntekter i NOK 1000

Valuta	Endring i basispunkter	2020	2019
NOK	100	4 754	4 824

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å klare å klare og refinansiere forpliktelsene og eventuelt finansiere økning i finansieringsbehovet uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader. Ytterligere definisjon av likviditetsrisikoen er beskrevet i note 3.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977

## Note 23 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Selskapets valutainnskudd i bank innebærer en posisjonsrisiko i valuta. Ved årsskiftet hadde selskapet for egen regning stående på valutakonti i forskjellige valutaer et beløp tilsvarende 3,2 mill. kroner. Tabellen viser sensitiviteten i denne valutaeksponeringen.

Valutaposisjon og sensitivetsanalyse knyttet til endringer i valutakurser med 5 %.

Tall i 1.000 kroner	Valutaposisjon ved årsskiftet			Resultateffekt av 5 % endring i valutakursen		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
EUR	1298	1063	1516	65	53	76
USD	1366	2148	2221	68	107	111
GBP	270	494	535	13	25	27
SEK	213	328	352	11	16	18
DKK	20	13	13	1	1	1
JPY	30	30	50	1	2	3
CAD	0	0	0	0	0	0
CHF	2	3	5	0	0	0
	<b>3 199</b>	<b>4 079</b>	<b>4 693</b>	<b>160</b>	<b>204</b>	<b>235</b>

## Note 24 Vesentlige transaksjoner nærstående parter

### Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern. Godtgjørelse til Administrerende direktør og styret er omhandlet i Note 7.

### Tall i 1.000 kroner

<b>Salg av tjenester (inntekter):</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Andre nærstående parter	0	0	-173
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	0	0	0
<b>Kjøp av tjenester (kostnader):</b>			
Morselskapet	18 407	34 464	25 286
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	1 561	2 890	4 375
Andre nærstående parter	4 915	5 228	4 686
<b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>			
Morselskapet	0	0	32
Andre nærstående parter	0	0	0
<b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner</b>			
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	96 143	86 714	63 386
<b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>			
Morselskapet	-1 264 268	-1 648 018	-2 079 886
<b>Avlastningsgaranti</b>			
Fra morselskapet	-550 000	-550 000	-731 000

## Note 25 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2021 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2020.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
CAF2A877519445DAAB44288B6B3FB977



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Factoring AS

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Factoring AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 53 179 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

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

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

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

#### Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ållå	Finnsnes	Mokle	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkkel: ACTDT-E606F-LEEWH-CVPUJ-56B8J-QVKLF



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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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



Revisors beretning - 2020  
SpareBank 1 Factoring AS

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 29. mars 2021  
KPMG AS

Geir Moen  
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: ACTDT-E606F-LEEWH-CVPUJ-56B8J-QVKLF



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Geir Moen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2021-03-29 13:23:19Z



Penneo DokumentID: ACTDT-E606F-LEEWH-CVPU-56B8J-QVKLF

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>