



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 136 816
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES
NORWAY AS
Forretningsadresse: c/o Azets Insight AS
Skonnertvegen 7
7053 RANHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Arne Dahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.07.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 19.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 801 000	451 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder			899 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 801 000	1 350 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		6 506 000	4 054 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 506 000	4 054 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		-4 705 000	-2 704 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		31 554 000	38 362 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		31 554 000	38 362 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-834 000	-5 607 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-834 000	-5 607 000
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.		0	0
Administrasjonskostnader		6 232 000	6 740 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	1	6 232 000	6 740 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	0
Andre driftskostnader			
Sum andre driftskostnader		0	0
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	3	-88 000	-23 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.		-88 000	-23 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap			40 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	40 000
Resultat av ordinær drift			
Skatt på ordinært resultat	9	4 354 000	6 778 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		15 517 000	16 596 000
Resultat av ekstraordinære poster			
		0	0
Resultat for regnskapsåret			
		15 517 000	16 596 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital	12	15 517 000	16 596 000
Sum disponeringer og overføringer		15 517 000	16 596 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5,6,7,1 3	238 473 000	218 232 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		0	0
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring	5,13	348 135 000	436 524 000
Factoring		348 135 000	436 524 000
Nedskrivninger på grupper utlån	3	349 000	436 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		347 786 000	436 088 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		0	0
Utstedt av andre		0	0
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		0	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	26 495 000	30 849 000
Sum immaterielle eiendeler		26 495 000	30 849 000
Varige driftsmidler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	5,10	344 000	240 000
Sum andre eiendeler		344 000	240 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
SUM EIENDELER		613 098 000	685 409 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5,6,9,1 3	315 481 000	403 765 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		315 481 000	403 765 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	5,11	457 000	189 000
Sum annen gjeld		457 000	189 000
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	5	4 316 000	4 129 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
Ansvarlig lånekapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		320 254 000	408 083 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	12	115 000 000	115 000 000
Selskapskapital		115 000 000	115 000 000
Sum innskutt egenkapital		115 000 000	115 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	177 844 000	162 326 000
Sum opptjent egenkapital		177 844 000	162 326 000
Sum egenkapital		292 844 000	277 326 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		613 098 000	685 409 000



Til generalforsamlingen i Caterpillar Financial Services Norway AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Caterpillar Financial Services Norway AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Caterpillar Financial Services Norway AS

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

(2)



Caterpillar Financial Services Norway AS
Fnr. 988136816

ÅRSBERETNING 2019

Caterpillar Financial Services Norway AS

Caterpillar Financial Services Norway AS ("selskapet") er et heleid selskap av Caterpillar Financial Services Corporation (USA). Caterpillar Financial Services Corporation har hovedsete i Nashville (Tennessee) og er et heleid selskap av Caterpillar Inc., med hovedsete i Deerfield, Illinois (USA).

Selskapets aksjekapital utgjør TNOK 115.000.

Selskapet driver med finansieringsvirksomhet i hovedsak factoring for konsernselskapet Caterpillar SARL (Sveits), i tillegg til en avtale om salgsfinansierings samarbeid med Nordea Bank knyttet til Nordea Bank sin finansiering ved salg av Caterpillars ulike produkter hvor selskapet mottar provisjon.

Hovedkontoret ligger i Trondheim.

Forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet, og det bekreftes at denne er tilstede.

Selskapet har p.t. høyere innlånskostnader sammenlignet med konkurrerende salgsfinansierings selskaper. Dette har medført at aktiviteten på leasingfinansiering er opphørt, og leasingporteføljen er avsluttet. Selskapet mottar jevnlig inntekter gjennom sitt samarbeid med Nordea Bank, og forventer at dette skal vedvare. Selskapets factoringvirksomhet er lønnsom, og forventes å vokse i årene som kommer. Finanssektoren i Norge bærer forøvrig preg av meget skarp konkurranse, med stadig press på rentemarginer.

Ledelsen mener at det fortsatt er riktig å hensynta den utsatte skattefordelen i regnskapet. Prognosen for 2020 indikerer at factoringvirksomheten vil fortsette i overskuelig fremtid. Forutsetningen er derfor ikke forandret fra tidligere år. Selskapet vil igjen vurdere situasjonen i 2020.

Selskapet forventer fortsatt en lønnsom drift med et positivt resultat for 2020. Resultatet i 2019 ble positivt som beskrevet i årsberetningen.

Det presiseres at det generelt er knyttet betydelig usikkerhet til vurdering av fremtidige forhold.

Koronavirus (COVID-19) utbruddet skjedde etter selskapets årsavslutning. På det nåværende tidspunkt er det utfordrende å forutsi med sikkerhet den forventede effekten av COVID-19 på resultatet ved årsslutt i 2020. Imidlertid har ledelsen konkludert med at det ikke er noen innvirkning fra COVID-19 på årsregnskapet for 2019.

Selskapets likviditetssituasjon er god, da selskapet har en kontantbeholdning på TNOK 238.473 pr. 31.12.19 samt adgang til lånefasiliteter fra konsernselskapet Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl.

Selskapets forventninger til tap fremover er gjenspeilet i tapsavsetningen pr 31.12.19.

Selskapet har innlån i samme valuta som utlån. Dermed blir eksponering mot valutarisiko redusert.



Caterpillar Financial Services Norway AS
Fnr. 988136816

Selskapets oppfatning er at man har god evne til egen finansiering av investeringer.

Differansen mellom ordinært resultat før skatt og netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter, skyldes endringer i utlån og andre balanseposter relatert til kortsiktige eiendeler og gjeld.

Det har ikke inntruffet forhold etter 31.12.19 av betydning for det avlagte årsregnskapet, foruten de som er nevnt over.

Caterpillar Financial Services Norway AS har konserngjeld til Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl gjennom en variabel lånefasilitet på TNOK 315.481 pr. 31.12.19. Inkludert i "Annen gjeld" er TNOK 512 som er gjeld til andre selskaper i konsernet.

Selskapets egenkapital har, økt fra TNOK 277.326 i 2018 til TNOK 292.844 i 2019. Årsaken til dette er et positivt årsresultat på TNOK 15.517.

Selskapets kapitaldekningsgrad er økt fra 46,05% i 2018 sammenlignet med 57,84% i 2019.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i selskapet:

Annen egenkapital TNOK 15.517.

Totalt disponert TNOK 15.517.

Selskapets frie egenkapital etter disponering er TNOK 177.844.

Styret bestod av tre medlemmer gjennom 2019. Pr. 31.12.19 har selskapet en daglig leder som innleid.

Selskapet følger Caterpillar Inc. sine generelle retningslinjer vedrørende likestilling mellom kjønn, rase og religion, og man anser at det er tilfredsstillende rutiner etablert for å forhindre forskjellsbehandling på noen av disse områder generelt, og således opererer i samsvar med Lov om likestilling mellom kjønnene i Norge.

Virksomheten medfører hverken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø, og arbeidsmiljøet anses som godt.

Det har ikke vært skader eller ulykker i forbindelse med virksomheten i 2019.



Caterpillar Financial Services Norway AS
Fnr. 988136816

Trondheim, 26. mars 2020

Arne Dahl
Daglig leder

Jacob S. Bjønnes-Jacobsen
Styrets leder

Peter Tegg
Styremedlem

Richard Kinsey
Styremedlem



Årsregnskap

for

Caterpillar Financial Services Norway AS

Org.no. 988 136 816

2019




Caterpillar Financial Services Norway AS
Resultatregnskap for året
(Beløp i tusen NOK)

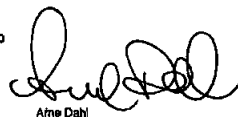
	Note	2019	2018
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 801	451
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder		0	899
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 801	1 349
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Renter og lignende kostnader på lånekapital		-6 506	-4 054
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-6 506	-4 054
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		-4 705	-2 705
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		31 554	38 362
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		31 554	38 362
Netto verdiendring og gevint/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-834	-5 607
Netto verdiendring og gevint/tap på valuta og finansielle derivater		-834	-5 607
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Gevinst og tap på salg av driftsmidler		0	40
Sum andre driftsinntekter		0	40
<i>Lønn og generelle administrasjonskostnader</i>			
Lønn mv		0	0
Administrasjonskostnader		-6 232	-6 740
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	1	-6 232	-6 740
<i>Tap på utlån, garantier m.v.</i>			
Tap på utlån og leiefinansiering	3	88	23
Sum tap på utlån, garantier m.v.		88	23
Skatt på ordinært resultat	8	-4 354	-6 778
Resultat av ordinær drift etter skatt		15 517	16 596
<i>Overføringer og disponeringer</i>			
Overført til annen egenkapital	12	15 517	16 596
Sum disponert		15 517	16 596



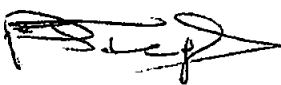
Caterpillar Financial Services Norway AS			
Eiendeler pr 31.12			
(Beløp i tusen NOK)			
	Note	31.12.2019	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5,6,7,13	238 473	218 232
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		238 473	218 232
Utlån til og fordringer på kunder			
Leiefinansieringsavtaler	4,8,13	0	0
Forsøring	5,16	348 136	438 524
Nedskrivninger på individuelle utlån	3	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån	3	-348	-437
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5	347 788	438 086
Immaterielle eiendeler			
Uligitt skattefordel	8	26 495	30 849
Sum immaterielle eiendeler		26 495	30 849
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	5,10	344	240
Nedskrivninger på individuelle utlån	3,10	0	0
Sum andre eiendeler		344	240
Sum eiendeler		613 098	685 409
Caterpillar Financial Services Norway AS			
Gjeld og egenkapital pr 31.12			
(Beløp i tusen NOK)			
	Note	31.12.2019	31.12.2018
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innnskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	5,6,9,13	315 481	403 765
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		315 481	403 765
Annent gjeld			
Annent gjeld	5,11	457	189
Sum annent gjeld		457	189
Pålegte kostnader og mottatt ikke opptente inntekter	5	4 310	4 129
Ansvarlig lånekapital			
Annent ansvarlig lånekapital	12	0	0
Sum ansvarlig lånekapital	5,13	0	0
Sum gjeld		320 254	408 083
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Akjeskapital	12	115 000	115 000
Sum innskutt egenkapital		115 000	115 000
Opplyent egenkapital			
Annent egenkapital	12	177 844	162 326
Sum opplyent egenkapital		177 844	162 326
Sum egenkapital	5	292 844	277 326
Sum gjeld og egenkapital		613 098	685 409


Jacob S. Bjørness-Jacobsen
Styrets leder

Trondheim, 26.03.2020


Arne Dahl
Daglig leder

Peter Tegg
Styremedlem



Richard Kinsley
Styremedlem





KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skatt	19 872	23 375
Periodens betalte skatt	0	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-40
Ordinære avskrivninger	0	0
Tap på utlån og leiefinansiering	88	23
Endring i utlån	88 301	23 173
Endring i andre eiendeler	-104	64 049
Endring annen gjeld	269	-315
Effekt av valutakursendringer	814	5 566
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-715	-2 935
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	108 525	112 897
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger fra salg av leasing driftsmidler/anleggsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring innlån	-88 284	-71 849
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-88 284	-71 849
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter	20 241	41 048
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	218 232	177 184
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	238 473	218 232



REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i henhold til god regnskapsskikk og Finanstilsynets forskrift FOR 1998-12-16 nr. 1240: Årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og individuelle/gruppevise nedskrivninger

Utlån er regnskapsmessig behandlet i henhold til Finanstilsynets forskrift om utlån FOR 2004-12-21 nr. 1740: Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

Utlån er vurdert til nominelle verdier med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. På hver balansedag vurderer finansieringsforetaket om det for lån eller grupper av lån eksistere objektive bevis på å verdien er redusert. Verdifall er pådratt om det eksistere hendelser som kan medføre reduserte fremtidige kontantstrømme på lånene.

Verdifall må være et resultat av en tapshendelse og må kunne måles pålitelig. Objektiv bevis på verdifall av et lån eller grupper av lån er redusert bygger på følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansiell vanskeligheter
- Mislighold
- Observerbare data det indikere reduksjon i fremtidige kontantstrømme

Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter kurs ved årsskiftet. Beregnet urealisert valutatap pr. 31. desember kostnadsføres, og valutagevinst inntektsføres.

Skatt

Skatt behandles i henhold til foreløpig regnskapsstandard for resultatskatt. Endringer i utsatt skatt vises sammen med inntektsårets betalbare skatter som årets skattekostnad.

Utsatt skatt/ utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Positive og negative forskjeller som reverserer i samme tidshorisont utlignes mot hverandre.

Kontanter og kontantekvivalenter

Fremmed valuta er en annen valuta enn norske kroner.

Kontanter er kasse-, bank- og andre likvidbeholdninger.

Kontantekvivalenter er likvide plasseringer hvor formålet er å møte nær forestående kontantutbetalinger, og som umiddelbart og til uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

Factoring

Selskapet driver med finansieringsvirksomhet i hovedsak factoring og investeringskreditter til forhandlere og sluttbrukere av Caterpillar's ulike produkter.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser behandles i henhold til regnskapsstandard NRS 18 Selskapets innlån måles til amortisert kost og klassifiseres som en gjeld.

Konsernregnskap



CFSNs regnskap inngår i konsernregnskapet til Caterpillar Inc som har forretningskontor i Chicago (Illinois), USA. Konsernregnskapet er tilgjengelig på www.cat.com



Caterpillar Financial Services Norway AS

NOTER TIL REGNSKAPET PR 31. DESEMBER

1. LEDENDE ANSATTE OG REVISOR (Bølep i lusen NOK)

Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt lønn, honorar og andre ytelser til daglig leder og styrel i 2019 og 2018

	2019	2018
Styrel medlem Øystein Fliegstad (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	10	10
Styrel medlem Jacob Sverdrup Bjønness-Jacobsen (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	20	20
	<u>30</u>	<u>30</u>

Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatte i 2019 Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatte 2018

	2019	2018
Revisør		
Kostnadsført godtgjørelse til revisor eks mva, fordeler seg slik :		
-lovpålagt revisjon	365	310
-andre attestasjonsjenester		
-skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	72	181
-annen bistand (bistand med Finansinsynets kapitalvurdering)	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	437	491

2. LÅN

Det er ikke viet lån fra selskapet til daglig leder, revisor, medlemmer av styre eller kontrollkomite for Caterpillar Financial Services Norway AS pr 31. desember 2019



3. TAP OG AVBETNINGER TIL TAP PÅ LEIEFINANSIERING (Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr 1 1	437	480
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder	-88	-23
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr 31 12	348	437
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr 1 1	0	0
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr 31 12	0	0
Hvorav		
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr 31 12	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr 31 12 (andre eiendeler)	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr 31 12	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 1 1	348	437
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr 31 12	348	437
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 1 1	437	460
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-88	-23
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 31 12	348	437
Tap på utlån og leiefinansiering		
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	88	23
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0
Tap på utlån og leiefinansiering	88	23
Mislighold og løstvedtatte engasjement		
Brutto misligholdte engasjement	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån for misligholdte engasjement	348	437
Nedskrivning på individuelle utlån for misligholdte engasjement	0	0
Netto misligholdte engasjement	348	437
Tap på utlån og leiefinansiering (Resultatanslaget)		
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr 1 1	437	480
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr 31 12	348	437
Andre nedskrivninger	0	0
Tap på utlån og leiefinansiering	88	23

ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LÅN 2019

	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
Utlån til kunder	0	348	0	0	348

ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LÅN 2018

	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
Utlån til kunder	0	435	0	0	435



4. LEIEFINANSIERING FORDELT PÅ SEKTOR, MØRINGER OG GEOGRAFI (Beløp i tusen NOK)

Factoring Geografi :	Antall motparter		2019	2018
	2019	2018		
Norge	1	2	28 332	31 268
Island	1	1	8 912	1 099
Europa unntatt Norge og Island	7	7	152 538	228 917
Afrika og Midlesten	7	7	128 455	177 240
	16	17	348 135	438 524
Factoring Industri :			2019	2018
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning			348 135	438 524
Antall Forhandlere :			2019	2018
Antall forhandlere			16	17



5. FINANSIELL RISIKO

LIKVIDITETSRIKIGJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	348 135	0	0	0	0	348 135
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
Sum eiendeler	238 473	348 135	0	0	0	344	586 951
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	3 419	1 355	0	0	0	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	292 844	292 844
Sum gjeld og egenkap.	0	3 419	1 355	0	0	608 324	613 098
Netto eksponering balanse	238 473	344 716	-1 355	0	0	-607 981	-26 147

LIKVIDITETSRIKIGJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2018 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	218 232	0	0	0	0	0	218 232
Utlån til kunder	0	436 524	0	0	0	0	436 524
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	240	240
Sum eiendeler	218 232	436 524	0	0	0	240	654 996
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	403 765	403 765
Øvrig gjeld	0	4 318	0	0	0	0	4 318
Egenkapital	0	0	0	0	0	277 326	277 326
Sum gjeld og egenkap.	0	4 318	0	0	0	681 091	685 409
Netto eksponering balanse	218 232	430 936	0	0	0	-882 851	-30 414

Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	19	0	0	0	0	0	19
Utlån til kunder	0	319 951	0	0	0	0	319 951
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	19	319 951	0	0	0	0	319 970
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	2 735	1 355	0	0	0	4 090
Egenkapital	0	0	0	0	0	112 990	112 990
Sum gjeld og egenkap.	0	2 735	1 355	0	0	428 471	432 561
Netto eksponering balanse	19	317 217	-1 355	0	0	-428 471	-112 591

Caterpillar Financial Services Norway AS har konserngjeld til Caterpillar International Finance Sarl, Luxembourg på TNOK 315,481
Herunder inngår konserngjeld utgjørende EUR 7 616 448; GBP 4 715 643 og USD 21 193 350
Inkludert i "Øvrige eiendeler" er 0 DNNOK fordring på andre selskaper i konsernet
Inkludert i "Armen gjeld" er 512 TNOK gjeld til andre selskaper i konsernet.

Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2018 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	1 726	0	0	0	0	0	1 726
Utlån til kunder	0	405 256	0	0	0	0	405 256
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	1 726	405 256	0	0	0	0	406 982
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	403 765	403 765
Øvrig gjeld	0	3 754	0	0	0	0	3 754
Egenkapital	0	0	0	0	0	98 414	98 414
Sum gjeld og egenkap.	0	3 754	0	0	0	502 179	503 933
Netto eksponering balanse	1 726	401 502	0	0	0	-500 179	-96 951



RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-348	-348
Utlån til kunder (factoring)	0	347 787	0	0	0	0	347 787
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
Sum eiendeler	238 473	347 787	0	0	0	-4	586 255
Gjeld til kredittinstitusjoner	315 481	0	0	0	0	0	315 481
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 774	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	292 844	292 844
Sum gjeld og egenkap.	315 481	0	0	0	0	297 617	613 098
Netto eksponering balanse	-77 008	347 787	0	0	0	297 622	-29 843

Ved en økning i det generelle rentenivået på +/- 1 % ville resultatet i 2019 blitt påvirket med +/- 3 millioner (2018 +/- 4 millioner)

Beregningene bygger på følgende forutsetninger:

Både innlåns- og utlånsrenter har utgangspunkt i NIBOR/LIBOR. Gitt at alle andre variabler holdes konstant tar vi utgangspunkt i nettorente dividert med gjennomsnittlig utlån. Hvis rentenivået går opp med 1 % gir det en økning i resultatet på 3,2 millioner (2018 4,7 millioner)

På kostnadsiden vil vi tilsvarende ta renter til kredittinstitusjoner dividert med gjennomsnittlige gjeld til kredittinstitusjoner. Øker denne renten med 1 % og gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner holdes konstant det ville gi en nedgang i resultat på 3,2 millioner (2018 4,7 millioner)

RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2018 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	218 232	0	0	0	0	0	218 232
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-437	-437
Utlån til kunder (factoring)	0	438 088	0	0	0	0	438 088
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	240	240
Sum eiendeler	218 232	438 088	0	0	0	-197	654 123
Gjeld til kredittinstitusjoner	403 765	0	0	0	0	0	403 765
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 318	4 318
Egenkapital	0	0	0	0	0	277 326	277 326
Sum gjeld og egenkap.	403 765	0	0	0	0	281 644	685 409
Netto eksponering balanse	-185 533	438 088	0	0	0	-281 640	-31 286

Lånene renteliberes basert på NIBOR og LIBOR pluss en rentemargin, som er med amlengdes avstand

6. EIENDELER OG GJELD I UTEMLANDSK VALUTA

Selskapet har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta	EURO TRANSLATION		ISK TRANSLATION		USD TRANSLATION		GBP TRANSLATION	
	NOK	EUR	NOK	ISK	NOK	USD	NOK	GBP
Bankinnskudd	11 485	1 164	-	-	8 194	707	1 149	99
Leiefinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-
Nedbetalingslån	75 641 157	7 677 578	-	-	189 377 238	21 602 262	54 633 050	4 741 824
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 058 580	7 918 446	-	-	185 792 464	21 193 350	54 628 787	4 715 643
Øvrig gjeld	283 551	26 781	-	-	3 478 228	396 761	328 003	28 313
VALUTAKURSB		9,85		0,07		8,77		11,58



7. BUNDNE MIDLER

Bankinnskudd for skatteirekk er pr 31 12 2019 NOK 36,880



8. SKATTER (Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	0	0
For mye avsatt skatt ifjor	0	0
Efekt prinsippendringer fop på utlån	0	0
Endring i utsatt skattefordel med gammel sats	-4 354	-5 376
Endring i utsatt skatt som følge av årets reversering	0	0
Endring i utsatt skattefordel som følge av endret skattesats	0	-1 402
Sum skattekostnad	-4 354	-6 778

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	19 872	23 375
Prinsippendringer lag på ulån	0	0
Endring i midlertidige forskjeller (anleggsmidler)	-15 339	-19 165
Endring i underskudd til fremføring	-4 454	-4 210
Permanente forskjeller	-79	0
Årets skattegrunnlag	0	0

Øversikt over midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	-61 278	-76 617
Fremførbart underskudd	-59 153	-63 607
Sum	-120 431	-140 224
22 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-26 495	-30 849
Herav ikke balansert		
Utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	-26 495	-30 849

9. MELLOMVÆRENDE SELSKAP I SAMME KONSERN (Beløp i tusen NOK)

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	
			< 1 mnd	Uten avtalt løpetid
Gjeld til:				
Caterpillar Financial Services Nordic Sverige AB	-17	-13		-17
Caterpillar Financial Services UK Ltd	-113	-77		-113
Caterpillar Financial Services Nordic Services Finland	0	0		0
Caterpillar Financial Services	-344	-158		-344
CSARL				
Caterpillar Financial Services	-38	-46		-38
Corporation USA				
Caterpillar International	-315 481	-403 765	0	-315 481
Finance Luxembourg Sarl				
Sum	-315 893	-404 058	-512	-315 481

Lånene renteberegnes basert på NIBOR eller LIBOR pluss en rentemargin, som er med armlengdes avstand

Fordringer på:

Caterpillar Financial Services Norway NUF	0	0
Sum	0	0

Selskapet er belastet følgende i Shared Services fee fra søsterselskapene

Caterpillar Financial Services UK Ltd	1 417	979
Caterpillar Financial Services	482	578
Corporation USA		
Sum	1 899	1 557

Av lån til Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl
fornye det eneværlige lån årlig på TNOK 0 00 med 5 års løpetid dersom ingen av partene sier opp lånet
Det resterende lån kan sies opp fra dag til dag med 30 dages oppsigelsesfrist
Lånene renteberegnes basert på NIBOR og LIBOR pluss en rentemargin, som er med armlengdes avstand
Det er ikke stilt garanti eller sikkerhet
Rentekostnader for ansvarlige lånekapital er 0 TNOK



10. ANDRE EIENDELER (Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Kundefordringer	344	240
Nedskrivninger på individuelle utån	0	0
Fordringer på selskap i samme konsern	0	0
Sum andre eandeler	<u>344</u>	<u>240</u>

11. ANNEN GJELD (Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Betalbar skatt	0	0
Annen gjeld	457	188
Sum annen gjeld	<u>457</u>	<u>188</u>

12. EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING (Beløp i tusen NOK)

Spesifikasjon av egenkapitalendringer

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01 01 18	115 000	145 730	260 730
Årets Resultat	0	16 596	16 596
Egenkapital pr 31 12 18	115 000	162 326	277 326
Egenkapital pr 01 01 19	115 000	162 326	277 326
Årets resultat	0	15 517	15 517
Egenkapital pr 31 12 19	115 000	177 844	292 844

Kapitaldekning

	2019	2018
Egenkapital	292 844	277 326
(-) Utsatt skattefordel	-13 014	-13 894
Kjemiskapital	279 830	263 333
Ansvarlig lån	0	0
Sum ansvarlig kapital	<u>279 830</u>	<u>263 333</u>
Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	34 286	41 764
Kapitalkrav for posisjons- og valutarisiko	0	0
Kapitalkrav for operasjonell risiko	4 421	3 964
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum kapitalkrav	<u>38 708</u>	<u>45 728</u>
Kapitaldekning	57,84 %	48,05 %

Aksjekapitalen består av 115 000 aksjer á NOK 1 000
Alle aksjer har lik stemmerett og eies av Caterpillar Financial Services Corporation (US)



13. FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

(Beløp i tusen NOK)

	Utlån og fordringer	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Per 31. desember 2019					
Eiendeler					
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	238 473	0	0	0	238 473
Lølefinansieringsavtaler	0	0	0	0	-
Factoring (klassifisert i Nedbetalingsutlån i balansen)	348 135	0	0	0	348 135
Andre utlån	0	0	0	0	-
Sum	586 607	0	0	0	586 607

	Utlån og fordringer	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Per 31. desember 2018					
Eiendeler					
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	218 232	0	0	0	218 232
Lølefinansieringsavtaler	0	0	0	0	-
Factoring (klassifisert i Nedbetalingsutlån i balansen)	436 524	0	0	0	436 524
Andre utlån	0	0	0	0	-
Sum	654 756	0	0	0	654 756

	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet til sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Per 31. desember 2019				
Forpliktelser				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	315 481	315 481
Andre ansvarlig lånekapital	0	0	0	-
Sum	0	0	315 481	315 481

	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet til sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Per 31. desember 2018				
Forpliktelser				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	403 765	403 765
Andre ansvarlig lånekapital	0	0	0	-
Sum	0	0	403 765	403 765



Caterpillar Financial Services Norway AS

NOTER TIL REGNSKAPET PR 31. DESEMBER

1. LEDEDE ANSATTE OG REVISOR
(Beløp i tusen NOK)

Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt lønn, honorar og andre ytelser til daglig leder og styret i 2019 og 2018.

Styret medlem Øystein Flagstad (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)

Styret medlem Jacob Sverdrup Bjønness-Jacobsen (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)

	2019	2018
	10	10
	20	20
	30	30

Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt i 2019. Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt 2018.

Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor eks mva, fordeler seg slik :

-lovpålagt revisjon

-andre attestasjonstjenester

-skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)

-annen bistand (bistand med Finanstilsynets kapitalvurdering)

	2019	2018
	365	310
	72	181
	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	437	491

2. LAN

Det er ikke ytet lån fra selskapet til daglig leder, revisor, medlemmer av styre eller kontrollkomite for Caterpillar Financial Services Norway AS pr 31. desember 2019



3. TAP OG AVSETNINGER TIL TAP PÅ LEIEFINANSIERING
(Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr. 1.1.	437	460
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0
Periodens endring på nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder	-88	-23
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr. 31.12.	348	437
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr. 1.1.	0	0
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr. 31.12.	0	0
Hvorav		
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr. 31.12.	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr. 31.12. (andre eiendeler)	0	0
Nedskrivninger på individuelle utlån kunder pr. 31.12.	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.1.	348	437
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr. 31.12.	348	437
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1.1.	437	460
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-88	-23
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.12.	348	437



<u>Tap på utlån og leiefinansiering</u>					
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	0	0			
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-88	-23			
Avsetning benyttet gjennom året	0	0			
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0			
Tap på utlån og leiefinansiering	-88	-23			
<u>Misligholdt og tapsutsatte engasjement</u>					
Brutto misligholdte engasjement	0	0			
Nedskrivning på grupper av utlån for misligholdte engasjement	348	437			
Nedskrivning på individuelle utlån for misligholdte engasjement	0	0			
Netto misligholdte engasjement	348	437			
<u>Tap på utlån og leiefinansiering (Resultatregnskapet)</u>					
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr. 1.1.	437	460			
Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån kunder pr. 31.12.	348	437			
Andre nedskrivninger	0	0			
Tap på utlån og leiefinansiering	88	23			

ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LAN 2019

Utlån til kunder	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
	0	348	0	0	348

ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LAN 2018

Utlån til kunder	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
	0	435	0	0	435



4. LEIEFINANSIERING FORDELT PÅ SEKTOR, NÆRINGER OG GEOGRAFI
(Beløp i tusen NOK)

Factoring Geografi :	Antall motparter		2019	2018	2019	2018
	2019	2018				
Norge	1	2	28 332	31 268		
Island	1	1	8 812	1 099		
Europa uttatt Norge og Island	7	7	182 536	226 917		
Afrika og Midtøsten	7	7	128 455	177 240		
	16	17	348 135	436 524		
Factoring						
Industri :			2019	2018		
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning			348 135	436 524		
Antall Forhandlere :			2019	2018		
Antall forhandlere			16	17		



5. FINANSIELL RISIKO

LIKVIDITETSRISIKO/GJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2019
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	348 135	0	0	0	0	348 135
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
Sum eiendeler	238 473	348 135	0	0	0	344	586 951
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	3 419	1 355	0	0	0	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	292 844	292 844
Sum gjeld og egenkap.	0	3 419	1 355	0	0	608 324	613 098
Netto eksponering balanse	238 473	344 716	-1 355	0	0	-607 981	-26 147

LIKVIDITETSRISIKO/GJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2018
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	218 232	0	0	0	0	0	218 232
Utlån til kunder	0	436 524	0	0	0	0	436 524
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	240	240
Sum eiendeler	218 232	435 256	0	0	0	240	654 995
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	403 765	403 765
Øvrig gjeld	0	4 318	0	0	0	0	4 318
Egenkapital	0	0	0	0	0	277 326	277 326
Sum gjeld og egenkap.	0	4 318	0	0	0	681 091	685 409
Netto eksponering balanse	218 232	430 938	0	0	0	-680 851	-30 414



Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)	Uten løpetid					Sum
	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	
Utlån til kredittinstitusjoner	19	0	0	0	0	19
Utlån til kunder	0	319 951	0	0	0	319 951
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	19	319 951	0	0	0	319 970
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	315 481
Øvrig gjeld	0	2 735	1 355	0	0	4 090
Egenkapital	0	0	0	0	0	112 990
Sum gjeld og egenkap.	0	2 735	1 355	0	0	432 561
Netto eksponering balanse	19	317 217	-1 355	0	0	-112 591

Caterpillar Financial Services Norway AS har konsengjeld til Caterpillar International Finance Sarl, Luxembourg på TNOK 315,481

Herunder inngår konsengjeld utgjørende EUR 7 618 446; GBP 4 715 643 og USD 21 193 350.

Inkludert i "Øvrige eiendeler" er 0.00NOK fordring på andre selskaper i konsernet.

Inkludert i "Annen gjeld" er 512T NOK gjeld til andre selskaper i konsernet.

Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2018 (Beløp i tusen NOK)	Uten løpetid					Sum
	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	
Utlån til kredittinstitusjoner	1 726	0	0	0	0	1 726
Utlån til kunder	0	405 256	0	0	0	405 256
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	1 726	405 256	0	0	0	406 982
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	403 765
Øvrig gjeld	0	3 754	0	0	0	3 754
Egenkapital	0	0	0	0	0	96 414
Sum gjeld og egenkap.	0	3 754	0	0	0	503 933
Netto eksponering balanse	1 726	401 502	0	0	0	-96 951



RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-348	-348
Utlån til kunder (factoring)	0	347 787	0	0	0	0	347 787
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
Sum eiendeler	238 473	347 787	0	0	0	-4	586 255
Gjeld til kredittinstitusjoner	315 481	0	0	0	0	0	315 481
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 774	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	292 844	292 844
Sum gjeld og egenkap.	315 481	0	0	0	0	297 617	613 098
Netto eksponering balanse	-77 008	347 787	0	0	0	-297 622	-26 843

Ved en økning i det generelle rentenivået på +/- 1 % ville resultatet i 2019 blitt påvirket med +/- 3,2 millioner (2018 +/- 4,7 millioner)

Beregningene bygger på følgende forutsetninger:

Både innlåns- og utlånsrenter har utgangspunkt i NIBOR/LIBOR. Gitt at alle andre variabler holdes konstant tar vi utgangspunkt i nettorente dividert med gjennomsnittlig utlån. Hvis rentenivået går opp med 1 % gir det en økning i resultatet på 3,2 millioner (2018 4,7 millioner).

På kostnadsiden vil tilsvarende ta renter til kredittinstitusjoner dividert med gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner. Øker denne renten med 1 % og gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner holdes konstant det ville gi en nedgang i resultatet på 3,2 millioner (2018 4,7 millioner).

RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2018 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	218 232	0	0	0	0	0	218 232
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-437	-437
Utlån til kunder (factoring)	0	436 088	0	0	0	0	436 088
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	240	240
Sum eiendeler	218 232	436 088	0	0	0	-197	654 123
Gjeld til kredittinstitusjoner	403 765	0	0	0	0	0	403 765
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 318	4 318
Egenkapital	0	0	0	0	0	277 326	277 326
Sum gjeld og egenkap.	403 765	0	0	0	0	281 644	685 409
Netto eksponering balanse	-185 533	436 088	0	0	0	-281 840	-31 286

Lånene renteberegnes basert på NIBOR og LIBOR pluss en rentemargin, som er med armlengdes avstand.



6. EIENDELER OG GJELD I UTENLANDSK VALUTA

	EURO TRANSLATION		ISK TRANSLATION		USD TRANSLATION		GBP TRANSLATION	
	NOK	EURO	NOK	ISK	NOK	USD	NOK	GBP
Selskapet har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta.								
Bankinnskudd	11 465	1 164	-	-	6 194	707	1 149	99
Leierfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-
Nedbetalingslån	75 641 167	7 677 578	-	-	189 377 239	21 602 262	54 933 090	4 741 824
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 058 580	7 618 446	-	-	185 792 494	21 193 350	54 629 787	4 715 643
Øvrig gjeld	283 561	28 781	-	-	3 478 228	396 761	328 003	28 313
VALUTAKURS		9,85		0,07		8,77		11,58

7. BUNDNE MIDLER

Bankinnskudd for skattetrekk er pr. 31.12.2019 NOK 39,860



8. SKATTER (Beløp i tusen NOK)	2019	2018
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	0	0
For mye avsatt skatt ifjor	0	0
Effekt prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-4 354	-5 376
Endring i utsatt skatt som følge av årets reversering	0	-1402
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-4 354	-6 778
Sum skattekostnad		

Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	19 872	23 375
Prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i midlertidige forskjeller (anleggsmidler)	-15 339	-19 165
Endring i underskudd til fremføring	-4 454	-4 210
Permanente forskjeller	-79	0
Årets skattegrunnlag	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Anleggsmidler	-61 278	-76 617
Fremførbart underskudd	-59 153	-63 607
Sum	-120 431	-140 224
22 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-26 495	-30 849
Herav ikke balanseført		
Utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	-26 495	-30 849



9. MELLOMVÆRENDE SELSKAP I SAMME KONSERN
(Beløp i tusen NOK)

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	Uten avtalt løpetid
	< 1 mnd			
Gjeld til:				
Caterpillar Financial Services Nordic Sverige AB	-17	-13	-17	
Caterpillar Financial Services UK Ltd	-113	-77	-113	
Caterpillar Financial Services Nordic Services Finland	0	0	0	
Caterpillar Financial Services CSARL	-344	-158	-344	
Caterpillar Financial Services Corporation USA	-38	-46	-38	
Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl	-315 481	-403 765	0	-315 481
Sum	-315 993	-404 059	-512	-315 481

Lånene renteberegnes basert på NIBOR eller LIBOR pluss en rentemargin, som er med armlengdes avstand

Fordringer på:

Caterpillar Financial Services Norge NUF	0	0
Sum	0	0

Selskapet er belastet følgende i Shared Services fee fra søsterselskapene

Caterpillar Financial Services UK Ltd	1 417	979
Caterpillar Financial Services Corporation USA	482	578
Sum	1 899	1 557

Av lån til Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl

fornyes det ansvarlige lån årlig på TNOK 0,00 med 5 års løpetid dersom ingen av partene sier opp lånet.

Det resterende lån kan sies opp fra dag til dag med 30 dages oppsigelsesfrist

Lånene renteberegnes basert på NIBOR og LIBOR pluss en rentemargin, som er med armlengdes avstand.

Det er ikke stilt garanti eller sikkerhet.

Rentekostnader for ansvarlige lånekapital er 0 TNOK



10. ANDRE EIENDELER

(Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Kundefordringer	344	240
Nedskrivninger på individuelle utlån	0	0
Fordringer på selskap i samme konsern	0	0
Sum andre eiendeler	344	240

11. ANNEN GJELD

(Beløp i tusen NOK)

	2019	2018
Betalbar skatt	0	0
Annen gjeld	457	189
Sum annen gjeld	457	189

12. EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

(Beløp i tusen NOK)

Spesifikasjon av egenkapitalendringer

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.18	115 000	145 730	260 730
Årets Resultat*	0	16 596	16 596
Egenkapital pr. 31.12.18	115 000	162 326	277 326
Egenkapital pr. 01.01.19	115 000	162 326	277 326
Årets resultat	0	15 517	15 517
Egenkapital pr. 31.12.19	115 000	177 843	292 843

Resultatet er korrigert med TNOK -7 420 og sammenligningstall er justert som følge av feil valutaomregningsprinsipp i 2017.

Kapitaldekning

	2019	2018
Egenkapital	292 843	277 326
(-) Utsatt skattefordel	-13 014	-13 994
Kjernekapital	279 830	263 333
Ansvarlig lån	0	0
Sum ansvarlig kapital	279 830	263 333
Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	34 286	41 784
Kapitalkrav for posisjons- og valutarisiko	0	0
Kapitalkrav for operasjonell risiko	4 421	3 964
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum kapitalkrav	38 707	45 748
Kapitaldekning	57,84 %	46,05 %

Aksjekapitalen består av 115.000 aksjer á NOK 1.000.

Alle aksjer har lik stemmerett og eies av Caterpillar Financial Services Corporation (US).



13. FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

(Beløp i tusen NOK)

	Utlån og fordringer	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Per 31. desember 2019					
Eiendeler					
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	238 473	0	0	0	238 473
Leiefinansieringsavtaler	0	0	0	0	-
Factoring (klassifisert i Nedbetalingsutlån i balansen)	348 135	0	0	0	348 135
Andre utlån	0	0	0	0	-
Sum	586 607	0	0	0	586 607

	Utlån og fordringer	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Per 31. desember 2018					
Eiendeler					
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	218 232	0	0	0	218 232
Leiefinansieringsavtaler	0	0	0	0	-
Factoring (klassifisert i Nedbetalingsutlån i balansen)	436 524	0	0	0	436 524
Andre utlån	0	0	0	0	-
Sum	654 756	0	0	0	654 756

	Forpliktelse til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Per 31. desember 2019				
Forpliktelser				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	315 481	315 481
Annens ansvarlig lånekapital	0	0	0	-
Sum	0	0	315 481	315 481

	Forpliktelse til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Per 31. desember 2018				
Forpliktelser				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	403 765	403 765
Annens ansvarlig lånekapital	0	0	0	-
Sum	0	0	403 765	403 765