



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	991 446 508
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FACTORING FINANS, ET DATTERSELSKAP AV BRAGE FINANS AS
Forretningsadresse:	Jonsvannsveien 140 7050 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Rune Hellandsjø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.02.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 05.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			43 131
Annen driftsinntekt		42 452 278	13 882 904
Sum inntekter		42 452 278	13 926 035
Kostnader			
Varekostnad		386 894	267 382
Lønnskostnad	3	15 596 154	12 136 079
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 744 011	1 311 163
Annen driftskostnad	3	9 917 297	8 709 420
Sum kostnader		27 644 355	22 424 044
Driftsresultat		14 807 923	-8 498 009
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 296 683	1 157 951
Annen finansinntekt		25 158	
Sum finansinntekter		2 321 842	1 157 951
Annen rentekostnad		15 286 506	2 585 251
Annen finanskostnad		54 948	-484
Sum finanskostnader		15 341 454	2 584 767
Netto finans		-13 019 612	-1 426 817
Ordinært resultat før skattekostnad		1 788 311	-9 924 826
Skattekostnad på resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 788 311	-9 924 826
Årsresultat		1 788 311	-9 924 826
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 788 311	-9 924 826
Totalresultat		1 788 311	-9 924 826



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	18, 18	1 788 311	-9 924 826
Avsatt til annen egenkapital	18		
Sum overføringer og disponeringer		1 788 311	-9 924 826



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.		9 732 156	3 600 292
Utsatt skattefordel	7		
Sum immaterielle eiendeler		9 732 156	3 600 292
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		3 005 724	435 839
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		321 092	120 058
Sum varige driftsmidler		3 326 816	555 896
Sum anleggsmidler		13 058 972	4 156 188
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		350 775 548	104 195 060
Andre kortsiktige fordringer		550 051	1 144 735
Sum fordringer		351 325 600	105 339 795
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		116 321 574	95 850 457
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		116 321 574	95 850 457
Sum omløpsmidler		467 647 174	201 190 251
SUM EIENDELER		480 706 146	205 346 439
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	17, 18	8 428 000	6 498 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Beholdning av egne aksjer	17		
Overkurs	18	145 872 392	122 808 892
Sum innskutt egenkapital		154 300 392	129 306 892
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	18		
Udekket tap	18	43 381 589	45 169 900
Sum opptjent egenkapital		-43 381 589	-45 169 900
Sum egenkapital	18	110 918 802	84 136 992
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Sum annen langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Sum langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 133 488	1 295 376
Betalbar skatt	7		
Skyldig offentlige avgifter		1 682 784	775 273
Annen kortsiktig gjeld		360 938 711	118 693 771
Sum kortsiktig gjeld		366 754 983	120 764 420
Sum gjeld		369 787 344	121 209 448
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		480 706 146	205 346 439



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 455775

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 446 508
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FACTORING FINANS, ET DATTERSELSKAP
AV BRAGE FINANS AS
Forretningsadresse: Jonsvannsveien 140
7050 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Hellandsjø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.02.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 12.06.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 991 446 508
FACTORING FINANS, ET DATTERSELSKAP
AV BRAGE FINANS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			43 131
Annen driftsinntekt		42 452 278	13 882 904
Sum inntekter		42 452 278	13 926 035
Kostnader			
Varekostnad		386 894	267 382
Lønnskostnad	3	15 596 154	12 136 079
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 744 011	1 311 163
Annen driftskostnad	3	9 917 297	8 709 420
Sum kostnader		27 644 355	22 424 044
Driftsresultat		14 807 923	-8 498 009
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 296 683	1 157 951
Annen finansinntekt		25 158	
Sum finansinntekter		2 321 842	1 157 951
Annen rentekostnad		15 286 506	2 585 251
Annen finanskostnad		54 948	-484
Sum finanskostnader		15 341 454	2 584 767
Netto finans		-13 019 612	-1 426 817
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	7	1 788 311	-9 924 826
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 788 311	-9 924 826
Årsresultat		1 788 311	-9 924 826
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 788 311	-9 924 826
Totalresultat		1 788 311	-9 924 826
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	18, 18	1 788 311	-9 924 826
Avsatt til annen egenkapital	18		
Sum overføringer og disponeringer		1 788 311	-9 924 826





Organisasjonsnr: 991 446 508
FACTORING FINANS, ET DATTERSELSKAP
AV BRAGE FINANS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter o.l.		9 732 156	3 600 292
Utsatt skattefordel	7		
Sum immaterielle eiendeler		9 732 156	3 600 292

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		3 005 724	435 839
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr		321 092	120 058
Sum varige driftsmidler		3 326 816	555 896

Sum anleggsmidler		13 058 972	4 156 188
--------------------------	--	-------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		350 775 548	104 195 060
Andre kortsiktige fordringer		550 051	1 144 735
Sum fordringer		351 325 600	105 339 795

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		116 321 574	95 850 457
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		116 321 574	95 850 457

Sum omløpsmidler		467 647 174	201 190 251
-------------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER		480 706 146	205 346 439
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	17, 18	8 428 000	6 498 000
Beholdning av egne aksjer	17		
Overkurs	18	145 872 392	122 808 892
Sum innskutt egenkapital		154 300 392	129 306 892

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	18		
Udekket tap	18	43 381 589	45 169 900
Sum opptjent egenkapital		-43 381 589	-45 169 900
Sum egenkapital	18	110 918 802	84 136 992
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Sum annen langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Sum langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 133 488	1 295 376
Betalbar skatt	7		
Skyldig offentlige avgifter		1 682 784	775 273
Annen kortsiktig gjeld		360 938 711	118 693 771
Sum kortsiktig gjeld		366 754 983	120 764 420
Sum gjeld		369 787 344	121 209 448
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		480 706 146	205 346 439



Organisasjonsnr: 991 446 508
FACTORING FINANS, ET DATTERSELSKAP
AV BRAGE FINANS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
8.20

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

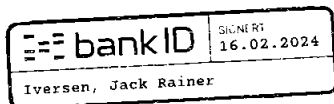
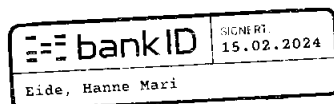
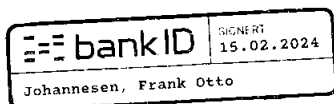
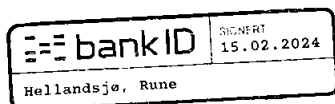
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsrapport 2023



 **FACTORINGFINANS**
– Et datterselskap av Brage Finans



Innhold:

Styrets årsberetning 2023

Årsregnskap

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømsanalyse

Noter til Årsregnskapet

Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

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

Note 4 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

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

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

Note 7 Skatt

Note 8 Bundne skattetrakksmidler

Note 9 Utlån, nedskrivning og tap

Note 10 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

Note 11 Renterisiko

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

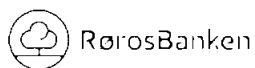
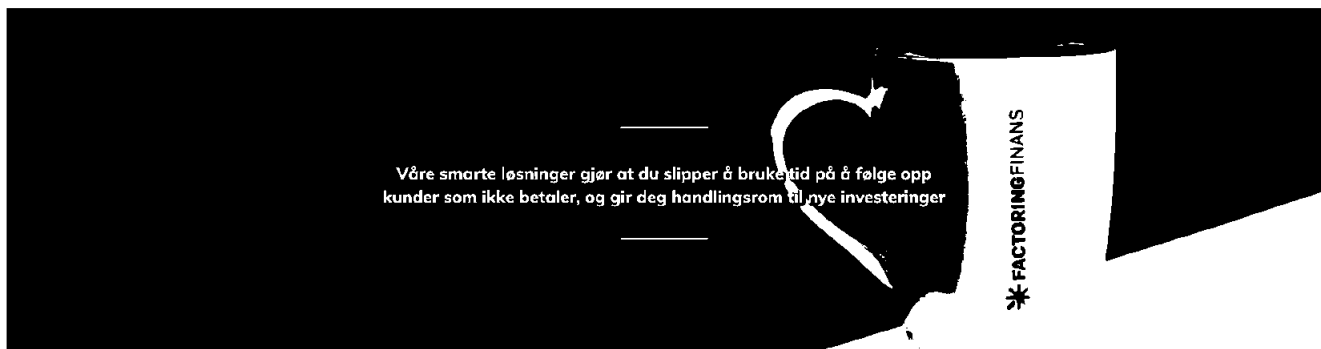
Note 14 Leieforpliktelser

Note 15 Spesifikasjon annen gjeld og påløpte kostnader

Note 16 Kapitaldekning

Note 17 Aksjonærer

Note 18 Egenkapital





ÅRSBERETNING 2023 FOR FACTORING FINANS AS

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

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

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

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

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

VIRKSOMHETSBEKRIVELSE

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

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

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

distribuerer leasingfinansiering og pantelån på vegne av Brage Finans.

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

STRATEGISK RETNING

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

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

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

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

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

RISIKOPROFIL

Factoring Finans har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av selskapets samlede risikoprofil, og for å sikre at denne er i tråd med selskapets strategi, risikoevne og -apetitt. Styret er overordnet ansvarlig for selskapets risikostyring og internkontroll, samt påse at selskapets kapital og risiko er forsvarlig gjennom selskapets eksponering av sin utlånsvirksomhet.



KREDITTRISIKO

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

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

Factoring Finans har moderat toleranse for kredittrisiko knyttet til sin utlånsvirksomhet. Selskapet benytter kredittforsikring på samtlige utkjøpsavtaler og factoringavtaler der faktura er utstedt mot utenlandsk debitor for å redusere selskapets kredittrisiko.

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

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

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

MARKEDSRISIKO

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon gjennom året.

OPERASJONELL RISIKO OG COMPLIANCERISIKO

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

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

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

ESG RISIKO

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

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



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

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

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

SOLIDITET

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

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

SELSKAPETS SAMFUNNSANSVAR

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

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

Gjennom kredittgivning skal selskapet ikke finansiere kunder som gjennom sin virksomhet bidrar til å forurense miljøet ut over de krav som myndighetene setter. Virksomheter med tvilsom etikk skal heller ikke finansieres. Dette gjelder uavhengig av hvilke sikkerheter som tilbys, inntjening og økonomi. Alle ansatte har fått opplæring i

hvilke etiske retningslinjer som gjelder for selskapet gjennom beskrivelse av krav til opptreden, holdninger, rutiner for varsling og habilitet. Selskapet legger også til rette for et balansert forhold mellom arbeid og fritid ved at ansatte har fleksibel arbeidstid. Selskapets etiske retningslinjer setter også rammer for hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, representasjon og kunder på en måte som skal bidra til å hindre korrupsjon.

ANTI-HVITVASK OG KORRUPSJON

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

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

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

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

FREMTIDIG UTVIKLING

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

Factoring Finans jobber med tradisjonelle salgsprosesser og har fokus på digitalisering og betjening av produktene mot kundene. Digitalisering vil føre til effektivisering, men selskapet har tro på at digitalisering må kombineres med 1 til 1 kundedialog og salg som tilfører kunden verdi. Selskapet vil fortsette å utvikle sine digitale kundetjenester for å optimalisere prosessflyt og kontroll mellom Selskapet og kundene sine systemer.

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



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

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

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

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

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

Factoring Finans har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 14 ansatte, 4 kvinner og 10 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 1 er kvinne.

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

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

YTRE MILJØ

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

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

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

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

STYREANSVARSFORSIKRING

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

FRAMTIDSUTSIKTER

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

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

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



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

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

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

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

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

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

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	kr. 1 788 311

Signaturside følger



Trondheim, 14.02.2024

Jack Iversen / Styrets leder

Frank Johannesen/Styremedlem

Carl Eide/ Styremedlem

Reidar Stokke/ Styremedlem

Olav Hovland/ Styremedlem

Hanne Mari Eide/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/Adm. dir.



– Et datterselskap av Brage Finans

Resultatregnskap

Factoring Finans AS

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

Trondheim, 14.02.24
Styret i Factoring Finans AS

Jack Iversen
Styreleder

Carl Fredrik Eide
Styremedlem

Frank Johannesen.
Styremedlem

Hanne Mari Eide
Styremedlem

Olav Hovland
Styremedlem

Reidar Olaf Stokke
Styremedlem

Rune Hellandsjø
Daglig leder



– Et datterselskap av Brage Finans

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



Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

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

Finansielle instrumenter

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

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

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

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

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

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

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

Fakturakjøp

Fakturakjøp innebærer at Factoring Finans kjøper kundens kundefordringer for hele den oppgitte verdien. Kunden betaler en provisjon til Factoring Finans som dekker administrasjon og overtagelse av kredittrisiko. Kundefordringene kan frigjøres fra kundens balanse slik at selskapet får bedre likviditet og nøkkeltall.

Factoring

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

Beregning av tap

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

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

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

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

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelenes skal det avsettes for forventet tap over levetiden. For factoring og



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

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

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

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

- Vesentlige finansielle vanskeligheter hos kunde
- Ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av utestående og renter
- Selskapet innvilger kunden spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til økonomiske situasjon
- Sannsynlighet for at kunden vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- Kunder med mer enn 90 dagers betalingsmislighold vil alltid flyttes til trinn 3

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

Mislighold og tapsutsatte engasjement

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

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

Alle engasjementer med mislighold eller usikker framtidig betjeningsevne per 31.12.2022 er verdivurdert individuelt ved årsskifte. Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivning beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Konstaterte tap

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

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

Inntektsføring av renteinntekter og periodisering av provisjoner og gebyrer

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

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

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

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

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

Pensjoner

Selskapet har opprettet avtale om obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte. Ordningen er



innskuddsbasert og innbetalingene kostnadsføres fortløpende som lønnskostnader.

Immaterielle eiendeler

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

Selskapets Immaterielle eiendeler består av programvare for kjernesystem knyttet til selskapets utlånsvirksomhet og egenutviklet systemløsninger for betjening av kunder.

Varige driftsmidler

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

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

Leieavtaler IFRS 16

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

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

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

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

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost

Gjeld til kunder

Gjeldsposter, herunder innskudd og gjeld til kunder og leverandørgjeld, samt øvrige forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

Utenlandsk valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Skatt

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driften er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten selskapet driver. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen. Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra øvrige verdipapirtransaksjoner, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling til årsregnsk



Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

Resultat i % av forvaltningskapital

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

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

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

Brage Finans

Renter lån fra Brage Finans AS

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

Se note 12 for nærmere spesifisering



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Selskapet har i 2023 sysselsatt 12,66 årsverk

Pensjonsordning

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

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 15 personer som er knyttet til denne pensjonsordningen.

Note 3 - forts - del 2

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

* inkludere honorar til valgkomiteen

Revisor

Total kostnadsført honorar til revisor i 2023 kr. 370 594

Herav:

Ordinær revisjon	274 578
Attestasjonstjenester	21 250
Annen Bistand	74 766

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

Annen bistand gjelder attestasjonsoppgaver ICAAP, samt annen regnskapsmessig bistand.



Note 4 Immaterielle eiendeler og varig driftsmidler

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

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

Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta

	2 023	2 022
Netto verdiendring valuta	- 2 241 871	741 992

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

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



Note 7 Skatt

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

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum Skattekostnad	-	-

Beregning av årets skattegrunnlag

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

Midlertidige forskjeller	2 023	2 022
Balanseførte leieavtaler	- 26 637	- 9 189
Fordringer	-	-
Anleggsmidler	75 901	- 198 496
Sum	102 537	- 207 685

Akkumulert fremførbart underskudd	- 46 642 003	- 48 506 965
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	46 744 541	48 714 651
Grunnlag for utsatt skatt	-	-

Utsatt skatt / skattefordel	-	-
------------------------------------	----------	----------

Utsatt skattefordel balanseføres ikke

*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som for eksempel representasjonskostnader



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 8 Bundne skattetreksmidler

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

Beløpet er inkludert i selskapets skattetreksmidler.

Note 9 Utlån, nedskrivning og tap

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

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

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

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

Kredittrisiko og selskapet eksponering mot risiko

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

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

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

Øvrige tapsutsatte utlån	31.12.2023	31.12.2022
Brutto tapsutsatte utlån	3 566 090	-
individuelle nedskrivninger	-	-
Netto tapsutsatte utlån	3 566 090	-



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Note 10 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

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

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

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

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



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

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

Note 11 Renterisiko

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

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

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



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

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

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

	2023	2022
Gjeld Kredittinstitusjon	324 525 362	81 918 247

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

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



Note 14 Leieforpliktelser

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

Bruksretteiendeler	31.12.2023	31.12.2022
Inngående balanse / implementering	435 839	855 892
Endring som følge av KPI justering av leie		11 839
Nye kontrakter	2 956 487	
Avskrivninger	- 485 075	- 431 892
Utgående balanse bruksretteiendel	3 005 724	435 839
Leieforpliktelse		
Inngående balanse / implementering	445 028	855 892
Endring som følge av KPI Justering leie		11 839
Nye kontrakter	2 956 487	
Husleiebetalinger	- 442 038	- 446 156
Kapitaliserte renter	72 883	23 453
Utgående balanse leieforpliktelse	3 032 361	445 028
Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger	31.12.2023	31.12.2022
Mindre en 3 år	- 2 421 575	- 446 156
3 til 5 år	- 1 117 650	
Mer enn 5 år	-	-
Sum udiskontert leieforpliktelse	- 3 539 225	- 446 156
Resultatposter	2023	2022
Avskrivning bruksrettseierandel	485 075	431 892
Rentekostnad	72 883	23 453
Sum resultat poster leieforpliktelse	557 959	455 345
Andre leiekostnader innregnet i resultatet	2023	2022
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	159 390	144 184



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 15 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 16 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital. Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må selskapet møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 14% og til kapitaldekning 17,5 % pr 31.12.23. Systemrisikobufferen er besluttet endret til 4,5% for foretak som ikke er systemviktige eller benytter avansert IRB-metode, en økning på 1,5% fra ifjor. Motsykliskbuffer er 2,5% per 31.12.23.

Ansvarlig kapital NOK	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	8 428 000	6 498 000
Overkursfond	145 872 392	122 808 892
Opptjente egenkapital	- 43 381 589	- 45 169 900
Egenkapital	110 918 802	84 136 992
Fradrag i ren kjernekapital	- 7 591 082	- 2 808 228
Ren kjernekapital	103 327 720	81 328 764
Kjernekapital	103 327 720	81 328 764
Ansvarlig kapital	103 327 720	81 328 764

Eksponeeringskategorier (vektet verdi)	31.12.2023	31.12.2022
Institusjoner	23 264 315	19 170 091
Foretak	409 428 513	137 361 824
Foretak med kreditt reduserende tiltak	17 000 902	5 358 836
Person	3 177 716	-
Kortsiktig rating		
Øvrige engasjementer	6 424 076	2 263 825
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	459 295 521	164 154 577

Beregningsgrunnlag for markedsrisiko		
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	30 812 291	16 440 762
Sum beregningsgrunnlag	490 107 813	180 595 339

Kapitaldekning	31.12.2023	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning	21,08 %	45,03 %
Kjernekapitaldekning	21,08 %	45,03 %
Kapitaldekning	21,08 %	45,03 %



Note 17 Aksjonærer

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

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

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

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

Note 17 Aksjonærer - del 2

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i Styret

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



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

Revisjonsberetning:





Årsregnskap 2023

FACTORING FINANS AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 991 446 508



Resultatregnskap			
FACTORING FINANS AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt		0	43 131
Annen driftsinntekt		42 452 278	13 882 904
Sum driftsinntekter		42 452 278	13 926 035
Varekostnad		386 894	267 382
Lønnskostnad	3	15 596 154	12 136 079
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 744 011	1 311 163
Annen driftskostnad	3	9 917 297	8 709 420
Sum driftskostnader		27 644 355	22 424 044
Driftsresultat		14 807 923	-8 498 009
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 296 683	1 157 951
Annen finansinntekt		25 158	0
Annen rentekostnad		15 286 506	2 585 251
Annen finanskostnad		54 948	-484
Resultat av finansposter		-13 019 612	-1 426 817
Resultat før skattekostnad		1 788 311	-9 924 826
Skattekostnad på resultat	7	0	0
Resultat		1 788 311	-9 924 826
Årsresultat		1 788 311	-9 924 826
Overføringer			
Overført til udekket tap	18	-1 788 311	9 924 826
Sum overføringer		1 788 311	-9 924 826



Balanse			
FACTORING FINANS AS			
Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter o.l.		9 732 156	3 600 292
Sum immaterielle eiendeler		9 732 156	3 600 292
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		3 005 724	435 839
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		321 092	120 058
Sum varige driftsmidler		3 326 816	555 896
Sum anleggsmidler		13 058 972	4 156 188
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		350 775 548	104 195 060
Andre kortsiktige fordringer		550 051	1 144 735
Sum fordringer		351 325 600	105 339 795
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		116 321 574	95 850 457
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		116 321 574	95 850 457
Sum omløpsmidler		467 647 174	201 190 251
Sum eiendeler		480 706 146	205 346 439



Balanse			
FACTORING FINANS AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	17, 18	8 428 000	6 498 000
Overkurs	18	<u>145 872 392</u>	<u>122 808 892</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>154 300 392</u>	<u>129 306 892</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	18	<u>-43 381 589</u>	<u>-45 169 900</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>-43 381 589</u>	<u>-45 169 900</u>
Sum egenkapital	18	<u>110 918 802</u>	<u>84 136 992</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld		3 032 361	445 028
Sum annen langsiktig gjeld		<u>3 032 361</u>	<u>445 028</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		4 133 488	1 295 376
Skyldig offentlige avgifter		1 682 784	775 273
Annen kortsiktig gjeld		<u>360 938 711</u>	<u>118 693 771</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>366 754 983</u>	<u>120 764 420</u>
Sum gjeld		<u>369 787 344</u>	<u>121 209 448</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>480 706 146</u>	<u>205 346 439</u>



Balanse

FACTORING FINANS AS

Trondheim, 14.02.2024
Styret i FACTORING FINANS AS

Carl Fredrik Eide
styremedlem

Rune Hellandsjø
daglig leder

Reidar Olaf Stokke
styremedlem

Jack Rainer Iversen
styreleder

Olav Jr Hovland
styremedlem

Hanne Mari Eide
styremedlem

Frank Otto Johannesen
styremedlem



ÅRSBERETNING 2023 FOR FACTORING FINANS AS

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

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

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

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

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

VIRKSOMHETSBEKRIVELSE

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

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

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

distribuerer leasingfinansiering og pantelån på vegne av Brage Finans.

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

STRATEGISK RETNING

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

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

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

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

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

RISIKOPROFIL

Factoring Finans har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av selskapets samlede risikoprofil, og for å sikre at denne er i tråd med selskapets strategi, risikoevne og -apetitt. Styret er overordnet ansvarlig for selskapets risikostyring og internkontroll, samt påse at selskapets kapital og risiko er forsvarlig gjennom selskapets eksponering av sin utlånsvirksomhet.



– Et datterselskap av Brage Finans

KREDITTRISIKO

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

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

Factoring Finans har moderat toleranse for kredittisiko knyttet til sin utlånsvirksomhet. Selskapet benytter kredittforsikring på samtlige utkjøpsavtaler og factoringavtaler der faktura er utstedt mot utenlandsk debitor for å redusere selskapets kredittisiko.

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

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

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

MARKEDSRISIKO

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon gjennom året.

OPERASJONELL RISIKO OG COMPLIANCERISIKO

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

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

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

ESG RISIKO

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

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



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

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

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

SOLIDITET

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

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

SELSKAPETS SAMFUNNSANSVAR

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

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

Gjennom kredittgivningen skal selskapet ikke finansiere kunder som gjennom sin virksomhet bidrar til å forurense miljøet ut over de krav som myndighetene setter. Virksomheter med tvilsom etikk skal heller ikke finansieres. Dette gjelder uavhengig av hvilke sikkerheter som tilbys, inntjening og økonomi. Alle ansatte har fått opplæring i

hvilke etiske retningslinjer som gjelder for selskapet gjennom beskrivelse av krav til opptreden, holdninger, rutiner for varsling og habilitet. Selskapet legger også til rette for et balansert forhold mellom arbeid og fritid ved at ansatte har fleksibel arbeidstid. Selskapets etiske retningslinjer setter også rammer for hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, representasjon og kunder på en måte som skal bidra til å hindre korrupsjon.

ANTI-HVITVASK OG KORRUPSJON

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

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

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

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

FREMTIDIG UTVIKLING

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

Factoring Finans jobber med tradisjonelle salgsprosesser og har fokus på digitalisering og betjening av produktene mot kundene. Digitalisering vil føre til effektivisering, men selskapet har tro på at digitalisering må kombineres med 1 til 1 kundedialog og salg som tilfører kunden verdi. Selskapet vil fortsette å utvikle sine digitale kundetjenester for å optimalisere prosessflyt og kontroll mellom Selskapet og kundene sine systemer.

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



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

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

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

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

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

Factoring Finans har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 14 ansatte, 4 kvinner og 10 menn. Selskapets styre består av 6 personer, hvorav 1 er kvinne.

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

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

YTRE MILJØ

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

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

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

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

STYREANSVARSFORSIKRING

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

FRAMTIDSUTSIKTER

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

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

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



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

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

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

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

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

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

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	kr. 1 788 311

Signaturside følger



Trondheim, 14.02.2024

Jack Iversen / Styrets leder

Frank Johannesen/Styremedlem

Carl Eide/ Styremedlem

Reidar Stokke/ Styremedlem

Olav Hovland/ Styremedlem

Hanne Mari Eide/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/Adm. dir.



- Et datterselskap av Brage Finans

Kontantstrømoppstilling

Factoring Finans AS

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



Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

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

Finansielle instrumenter

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

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

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

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

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

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

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

Fakturakjøp

Fakturakjøp innebærer at Factoring Finans kjøper kundens kundefordringer for hele den oppgitte verdien. Kunden betaler en provisjon til Factoring Finans som dekker administrasjon og overtagelse av kredittrisiko. Kundefordringene kan frigjøres fra kundens balanse slik at selskapet får bedre likviditet og nøkkeltall.

Factoring

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

Beregning av tap

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

Tapsestimatene bygger på bransjee erfaring og er knyttet opp mot selskapets kredittscore.

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

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

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelenes skal det avsettes for forventet tap over levetiden. For factoring og



fakturakjøp tilsvarer dette identisk tapsavsetning som for 12 måneders forventet tap. For å klassifisere kunder i trinn 2 benytter Factoring Finans endring i kreditt-rating fra Creditsafe basert på en scorings kategori fra A til D. Dersom kundens kredittscore har falt til en lavere gruppe enn på innvilgelses tidspunktet så klassifisere selskapet kunden i Trinn 2. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

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

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

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

- Vesentlige finansielle vanskeligheter hos kunde
- Ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av utestående og renter
- Selskapet innvilger kunden spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til økonomiske situasjon
- Sannsynlighet for at kunden vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- Kunder med mer enn 90 dagers betalingsmislighold vil alltid flyttes til trinn 3

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

Mislighold og tapsutsatte engasjement

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

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

Alle engasjementer med mislighold eller usikker framtidig betjeningsevne per 31.12.2022 er verddivurdert individuelt ved årsskifte. Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivning beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Konstaterte tap

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

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

Inntektsføring av renteinntekter og periodisering av provisjoner og gebyrer

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

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

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

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

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

Pensjoner

Selskapet har opprettet avtale om obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte. Ordningen er



– Et datterselskap av Brage Finans

innskuddsbasert og innbetalingene kostnadsføres fortløpende som lønnskostnader.

Immaterielle eiendeler

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

Selskapets Immaterielle eiendeler består av programvare for kjernesystem knyttet til selskapets utlånsvirksomhet og egenutviklet systemløsninger for betjening av kunder.

Varige driftsmidler

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

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

Leieavtaler IFRS 16

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

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

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

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

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost

Gjeld til kunder

Gjeldsposter, herunder innskudd og gjeld til kunder og leverandørgjeld, samt øvrige forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

Utenlandsk valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Skatt

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driften er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten selskapet driver. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen. Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra øvrige verdipapirtransaksjoner, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling til årsregnsk



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

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

Brage Finans

Renter lån fra Brage Finans AS

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

Se note 12 for nærmere spesifikasjon



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Selskapet har i 2023 sysselsatt 12,66 årsverk

Pensjonsordning

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

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 15 personer som er knyttet til denne pensjonsordningen.

Note 3 - forts - del 2

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

* inkludere honorar til valgkomiteen

Revisor

Total kostnadsført honorar til revisor i 2023 kr. 370 594

Herav:

Ordinær revisjon	274 578
Attestasjonstjenester	21 250
Annen Bistand	74 766

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

Annen bistand gjelder attestasjonsoppgaver ICAAP, samt annen regnskapsmessig bistand.



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 4 Immaterielle eiendeler og varig driftsmidler

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

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

Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta

	2 023	2 022
Netto verdiendring valuta	- 2 241 871	741 992

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

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



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 7 Skatt

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

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum Skattekostnad	-	-

Beregning av årets skattegrunnlag

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

Midlertidige forskjeller	2 023	2 022
Balanseførte leieavtaler	- 26 637	- 9 189
Fordringer	-	-
Anleggsmidler	75 901	- 198 496
Sum	102 537	- 207 685

Akkumulert fremførbart underskudd	- 46 642 003	- 48 506 965
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	46 744 541	48 714 651
Grunnlag for utsatt skatt	-	-

Utsatt skatt / skattefordel

- -

Utsatt skattefordel balanseføres ikke

*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som for eksempel representasjonskostnader



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 8 Bundne skattetrekkmidler

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

Beløpet er inkludert i selskapets skattetrekkmidler.

Note 9 Utlån, nedskrivning og tap

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

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

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

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

Kredittrisiko og selskapet eksponering mot risiko

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

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

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

Øvrige tapsutsatte utlån	31.12.2023	31.12.2022
Brutto tapsutsatte utlån	3 566 090	-
individuelle nedskrivninger	-	-
Netto tapsutsatte utlån	3 566 090	-



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Note 10 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

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

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

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Note 11 Renterisiko

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

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

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

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

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

	2023	2022
Gjeld Kredittinstitusjon	324 525 362	81 918 247

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

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



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 14 Leieforpliktelse

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

Bruksretteiendeler	31.12.2023	31.12.2022
Inngående balanse / implementering	435 839	855 892
Endring som følge av KPI justering av leie		11 839
Nye kontrakter	2 956 487	
Avskrivninger	- 485 075	- 431 892
Utgående balanse bruksretteiendel	3 005 724	435 839
Leieforpliktelse		
Inngående balanse / implementering	445 028	855 892
Endring som følge av KPI Justering leie		11 839
Nye kontrakter	2 956 487	
Husleiebetalinger	- 442 038	- 446 156
Kapitaliserte renter	72 883	23 453
Utgående balanse leieforpliktelse	3 032 361	445 028
Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger	31.12.2023	31.12.2022
Mindre en 3 år	- 2 421 575	- 446 156
3 til 5 år	- 1 117 650	
Mer enn 5 år	-	-
Sum udiskontert leieforpliktelse	- 3 539 225	- 446 156
Resultatposter	2023	2022
Avskrivning bruksrettseierandel	485 075	431 892
Rentekostnad	72 883	23 453
Sum resultat poster leieforpliktelse	557 959	455 345
Andre leiekostnader innregnet i resultatet	2023	2022
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	159 390	144 184



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 15 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld

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

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



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 16 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital. Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må selskapet møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 14% og til kapitaldekning 17,5 % pr 31.12.23. Systemrisikobufferen er besluttet endret til 4,5% for foretak som ikke er systemviktige eller benytter avansert IRB-metode, en økning på 1,5% fra ifjor. Motsykliskbuffer er 2,5% per 31.12.23.

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



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 17 Aksjonærer

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

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

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

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

Note 17 Aksjonærer - del 2

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i Styret

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



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

Revisjonsberetning:



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Factoring Finans AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	



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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

Trondheim, 18. februar 2024
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor