



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - 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:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

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:	26.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		59 184 579	42 452 278
Sum inntekter		59 184 579	42 452 278
Kostnader			
Varekostnad		592 611	386 894
Lønnskostnad	3	18 961 926	15 596 154
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 855 712	1 744 011
Annen driftskostnad	3	7 547 227	9 917 297
Sum kostnader		29 957 476	27 644 355
Driftsresultat		29 227 102	14 807 923
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 776 718	2 296 683
Annen finansinntekt		33 984	25 158
Sum finansinntekter		2 810 702	2 321 842
Annen rentekostnad		27 171 437	15 286 506
Annen finanskostnad		77 304	54 948
Sum finanskostnader		27 248 741	15 341 454
Netto finans		-24 438 040	-13 019 612
Resultat før skattekostnad		4 789 062	1 788 311
Skattekostnad på resultat	7		
Årsresultat		4 789 062	1 788 311
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 789 062	1 788 311
Totalresultat		4 789 062	1 788 311
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	18, 18	4 789 062	1 788 311



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Avsatt til annen egenkapital	18		
Sum overføringer og disponeringer		4 789 062	1 788 311



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.		16 876 658	9 732 156
Utsatt skattefordel	7		
Sum immaterielle eiendeler		16 876 658	9 732 156
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		2 372 940	3 005 724
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		257 076	321 092
Sum varige driftsmidler		2 630 016	3 326 816
Sum anleggsmidler		19 506 673	13 058 972
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		543 992 977	350 775 548
Andre kortsiktige fordringer		574 892	550 051
Sum fordringer		544 567 868	351 325 600
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		27 621 191	116 321 574
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 621 191	116 321 574
Sum omløpsmidler		572 189 059	467 647 174
SUM EIENDELER		591 695 732	480 706 146
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	17, 18	12 428 000	8 428 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Beholdning av egne aksjer	17		
Overkurs	18	191 872 392	145 872 392
Sum innskutt egenkapital		204 300 392	154 300 392
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	18		
Udekket tap	18	38 592 527	43 381 589
Sum opptjent egenkapital		-38 592 527	-43 381 589
Sum egenkapital	18	165 707 865	110 918 802
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Sum annen langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Sum langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 267 863	4 133 488
Betalbar skatt	7		
Skyldig offentlige avgifter		1 705 261	1 682 784
Annen kortsiktig gjeld		417 582 719	360 938 711
Sum kortsiktig gjeld		423 555 843	366 754 983
Sum gjeld		425 987 868	369 787 344
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		591 695 732	480 706 146



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 590099

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 26.05.2025

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 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 03.07.2025

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	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		59 184 579	42 452 278
Sum inntekter		59 184 579	42 452 278
Kostnader			
Varekostnad		592 611	386 894
Lønnskostnad	3	18 961 926	15 596 154
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 855 712	1 744 011
Annen driftskostnad	3	7 547 227	9 917 297
Sum kostnader		29 957 476	27 644 355
Driftsresultat		29 227 102	14 807 923
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 776 718	2 296 683
Annen finansinntekt		33 984	25 158
Sum finansinntekter		2 810 702	2 321 842
Annen rentekostnad		27 171 437	15 286 506
Annen finanskostnad		77 304	54 948
Sum finanskostnader		27 248 741	15 341 454
Netto finans		-24 438 040	-13 019 612
Resultat før skattekostnad		4 789 062	1 788 311
Skattekostnad på resultat	7		
Årsresultat		4 789 062	1 788 311
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 789 062	1 788 311
Totalresultat		4 789 062	1 788 311
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	18, 18	4 789 062	1 788 311
Avsatt til annen egenkapital	18		
Sum overføringer og disponeringer		4 789 062	1 788 311



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

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2024** **2023**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter o.l.	16 876 658	9 732 156
Utsatt skattefordel	7	
Sum immaterielle eiendeler	16 876 658	9 732 156

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2 372 940	3 005 724
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	257 076	321 092
Sum varige driftsmidler	2 630 016	3 326 816

Sum anleggsmidler	19 506 673	13 058 972
--------------------------	-------------------	-------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer	543 992 977	350 775 548
Andre kortsiktige fordringer	574 892	550 051
Sum fordringer	544 567 868	351 325 600

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	27 621 191	116 321 574
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	27 621 191	116 321 574

Sum omløpsmidler	572 189 059	467 647 174
-------------------------	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER	591 695 732	480 706 146
----------------------	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	17, 18	12 428 000	8 428 000
Beholdning av egne aksjer	17		
Overkurs	18	191 872 392	145 872 392
Sum innskutt egenkapital		204 300 392	154 300 392

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	18		
Udekket tap	18	38 592 527	43 381 589
Sum opptjent egenkapital		-38 592 527	-43 381 589
Sum egenkapital	18	165 707 865	110 918 802
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Sum annen langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Sum langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 267 863	4 133 488
Betalbar skatt	7		
Skyldig offentlige avgifter		1 705 261	1 682 784
Annen kortsiktig gjeld		417 582 719	360 938 711
Sum kortsiktig gjeld		423 555 843	366 754 983
Sum gjeld		425 987 868	369 787 344
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		591 695 732	480 706 146



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
15.25

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2024

FACTORING FINANS AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 991 446 508



Resultatregnskap			
FACTORING FINANS AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Annen driftsinntekt		59 184 579	42 452 278
Sum driftsinntekter		59 184 579	42 452 278
Varekostnad		592 611	386 894
Lønnskostnad	3	18 961 926	15 596 154
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 855 712	1 744 011
Annen driftskostnad	3	7 547 227	9 917 297
Sum driftskostnader		29 957 476	27 644 355
Driftsresultat		29 227 102	14 807 923
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 776 718	2 296 683
Annen finansinntekt		33 984	25 158
Annen rentekostnad		27 171 437	15 286 506
Annen finanskostnad		77 304	54 948
Resultat av finansposter		-24 438 040	-13 019 612
Resultat før skattekostnad		4 789 062	1 788 311
Skattekostnad på resultat	7	0	0
Resultat		4 789 062	1 788 311
Årsresultat		4 789 062	1 788 311
Overføringer			
Overført til udekket tap	18	-4 789 062	-1 788 311
Sum overføringer		4 789 062	1 788 311



Balanse			
FACTORING FINANS AS			
Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter o.l.		16 876 658	9 732 156
Sum immaterielle eiendeler		<u>16 876 658</u>	<u>9 732 156</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		2 372 940	3 005 724
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		257 076	321 092
Sum varige driftsmidler		<u>2 630 016</u>	<u>3 326 816</u>
Sum anleggsmidler		<u>19 506 673</u>	<u>13 058 972</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		543 992 977	350 775 548
Andre kortsiktige fordringer		574 892	550 051
Sum fordringer		<u>544 567 868</u>	<u>351 325 600</u>
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		27 621 191	116 321 574
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		<u>27 621 191</u>	<u>116 321 574</u>
Sum omløpsmidler		<u>572 189 059</u>	<u>467 647 174</u>
Sum eiendeler		<u>591 695 732</u>	<u>480 706 146</u>



Balanse			
FACTORING FINANS AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	17, 18	12 428 000	8 428 000
Overkurs	18	191 872 392	145 872 392
Sum innskutt egenkapital		<u>204 300 392</u>	<u>154 300 392</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	18	-38 592 527	-43 381 589
Sum opptjent egenkapital		<u>-38 592 527</u>	<u>-43 381 589</u>
Sum egenkapital	18	<u>165 707 865</u>	<u>110 918 802</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 432 025	3 032 361
Sum annen langsiktig gjeld		<u>2 432 025</u>	<u>3 032 361</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		4 267 863	4 133 488
Skyldig offentlige avgifter		1 705 261	1 682 784
Annen kortsiktig gjeld		417 582 719	360 938 711
Sum kortsiktig gjeld		<u>423 555 843</u>	<u>366 754 983</u>
Sum gjeld		<u>425 987 868</u>	<u>369 787 344</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>591 695 732</u>	<u>480 706 146</u>
FACTORING FINANS AS		Side 4	



Balanse		
FACTORING FINANS AS		
Trondheim, 19.02.2025 Styret i FACTORING FINANS AS		
<u>Carl Fredrik Eide</u> styremedlem	<u>Rune Hellandsjø</u> daglig leder	<u>Reidar Olaf Stokke</u> styremedlem
<u>Jack Rainer Iversen</u> styreleder	<u>Olav Jr Hovland</u> styremedlem	<u>Hanne Mari Eide</u> styremedlem
	<u>Frank Otto Johannesen</u> styremedlem	
FACTORING FINANS AS		Side 5



ÅRSBERETNING 2024 FOR FACTORING FINANS AS

Selskapet fikk i 2024 et overskudd på kr. 4 789 062, en resultatforbedring på 168% sammenlignet med fjoråret. Selskapet hadde ved årsslutt en egenkapital på kr. 165 707 865.

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

Selskapet har gjennom 2024 økt sitt utlånsvolum med 55% til 546,6 mill. Selskapet opplever å ha posisjonert seg godt i markedet for små og mellomstore bedrifter, noe som gir god økning i kundetilgang og utlånsvolum. Salgsrepresentanter med ulik geografisk tilstedeværelse og nær tilstedeværelse med distributører/eiere har gitt vesentlig bidrag til økt salg i 2024.

Netto renteinntekter utgjorde i 2024, 16,3 millioner kroner, mot 12,1 millioner kroner i 2023. Økning i netto renteinntekter knyttes til vekst i utlånsporteføljen.

Selskapet har i slutten av 2024 byttet leverandør av kjernesystem for utlån. Dette vil effektivisere dagens drift og gjøre selskapet i stand til å fortsette videre vekst i og øke skaleringen.

VIRKSOMHETSBEKRIVELSE

Factoring Finans er eid av Brage Finans, lokale sparebanker og private eiere.

Factoring Finans gjennomførte en emisjon i mai 2024, der Brage Finans fikk en eierandel på 69,9% av aksjene i selskapet.

Brage Finans sine eiere Sparebanken Sør og Sparebanken Vest, besluttet i 2024 å fusjonere. Planlagt sammenslåing skal skje mai 2025. Sammenslåingen vil bety at Factoring Finans blir konserntilknyttet den nye banken Sparebanken Norge.

Resterende del av selskapet er eid av 6 Eika-banker og ett inkassoselskap med til sammen 7,17% 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.

Factoring Finans 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 produkter tilby finansieringsløsninger som kundene etterspør i dag og i fremtiden.

Siste helgen i august 2024 ble arbeidet med bytte av kjernesystem til ny leverandør fullført. Datamigreringen var vellykket, og hele organisasjonen var delaktig i ulike arbeidsstrømmer for å sikre en overgang med god kvalitet. Kjernesystembyttet bidrar til en mer effektiv arbeidshverdag, økt strategisk fleksibilitet og forutsigbare kjerneleveranser.

Selskapet har stort fokus på videreutvikling av sine digitale løsninger for å kunne effektivisere driften for kundene. En viktig del av dette arbeidet er knyttet til integrasjoner mellom selskapets systemer og kundens økonomisystemer i form av returdata mot kundenes ERP systemer. Dette gir en effektiv håndtering av factoring- og fakturakjøpsproduktet i kundens økonomisystemer.

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.

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 -appetitt. 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

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke kan overholde sine forpliktelser. Kredittrisikoen i Factoring Finans styres gjennom selskapets kredittstrategi, kredittrutiner og bevilgningsreglement.



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 sin kundevekst skal ligge fra moderat til lav risiko. Kunder i høyere risikoklasser stilles det strengere krav til sikkerheter for å innvilge nye kreditter. Selskapet benytter kredittforsikring på større engasjement for å redusere risiko eller der det er eksponering mot utenlandske debitorer for å redusere selskapets kredittisiko.

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

Selskapets har de 2 siste årene hatt en utlånsvekst på 366%, der 340% av denne veksten har kommet i moderat til svært lav risiko. Ser en på utlånsveksten i 2024 isolert er den fordelt på 45% i moderat til lav risiko og en økning på 11% i høy risiko. Selskapet er komfortabel med utviklingen av risikoen i porteføljen.

Modellavsetninger etter IFRS utgjør kr. 1,67 millioner for 2024. Individuelle tapsavsetninger er redusert med 3,24 millioner i 2024 knyttet til konstatering av tap. Tilbakeføringen ga en inngang på individuelle nedskrivninger på 343 tusen 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. 1,5 millioner i økte tapsavsetninger.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap knyttet til verdiendringer 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 en låneavtale i valuta som reduserer selskapets valutarisiko. Utlån i valuta er finansiert med innlån i valuta som eliminerer selskapets valutarisiko. Selskapets eksponering i valuta knyttes til inntekter i valuta, som akkumulere som en posisjon på bankkonto. Denne rebalanseres ved behov:

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke er i stand til 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 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 andre 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 2024 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.

MILJØ, BÆREKRAFT OG SAMFUNN

Factoring Finans skal være en tilrettelegger for den nødvendige overgangen til lavutslippssamfunn. Overgangen til et lavutslippssamfunn påvirker alle sektorer og næringer. Nærhet til kunden og gode finansieringsløsninger tilpasset hver enkelt kunde gjør Factoring Finans til en viktig støttespiller for mange små og mellomstore bedrifter i omstillingen til det grønne skifte gjennom tilgang til nødvendig arbeidskapital.

Som et ledd i den videre utviklingen av selskapet, vil bærekraftsrapportering 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 tidligere 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 bærekraft i selskapets policyer og kredittprosesser for å tilfredsstille myndighetskrav og bidra i et mer bærekraftig samfunn.

Klimaautslipp fra egen virksomhet i selskapet er vurdert som lav gjennom digitalisering av løsninger og bruk av digitale møter og lav reiseaktivitet. Selskapet vil gjennom krav til leverandører og egen virksomhet ha fokus på miljømessige tiltak innenfor bærekrafts 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. tilleggssikkerheter. Selskapets 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 23,64% 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 tillitt 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 kredittgivingen 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 kredittgivingen 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

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet er et av finansnæringens viktigste samfunnsoppdrag. Og å sørge for at næringen ikke utnyttes til økonomisk kriminalitet gjennom tjenester og produkter som tilbys kunden. Factoring Finans har omfattende tiltak og rammeverk for å forhindre at selskapet blir brukt som et ledd i hvitvasking og terrorfinansiering.

Som et ledd i løpende forbedring og utvikling innenfor området, jobber selskapet systematisk og helhetlig med risikovurderinger og risikoreducerende tiltak. Et viktig steg videre er å få automatiserte 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 2024.

FREMTIDIG UTVIKLING

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Flere aktører har jobbet over tid med heldigitale løsninger integrert i regnskapssystemer og kunstig intelligens. 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. Selskapet har tro på at digitalisering kombinert med kundedialog og salg tilfører kundene 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



– Et datterselskap av Brage Finans

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 kundene og interne prosesser for å styrke AML og øvrige myndighetskrav samt å 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

Factoring Finans skal være en trygg og god arbeidsplass for alle ansatte. Selskapet har som mål å sikre et godt fysisk arbeidsmiljø og gode psykososiale forhold, og har nulltoleranse for diskriminering. 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. Langtidssykefraværet siste året utgjør 4,9%. Korttidssykefraværet utgjorde 2,7%, en nedgang på 1% sammenlignet med året før.

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 15 ansatte, 5 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 2024 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 SELSKAPSLEDELSE

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 2024, 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 2024 har vært preget av økonomisk usikkerhet både for husholdningene og næringslivet. Høy inflasjon, høye renter og en svak kronekurs satte sitt preg på den økonomiske utviklingen. Den svake kronekursen førte til høyere priser på import av varer, mens eksportrettet industri dro nytte av den svake kronen.

2024 ble også preget av episoder med geopolitisk uro som påvirket og fortsatt påvirker norsk økonomi indirekte. Videre skaper spenningen mellom stormaktene USA og Kina frykt og den nyvalgte presidenten i USA sine varslede tollsatser fra USA for flere av sine handelspartnere, noe som kan påvirke Norges eksportrettede næringer negativt.

Det er en forventning om at rentetoppen er nådd og at vi i løpet av 2025 vil se en nedgang i styringsrenten. Ved inngangen til nyåret var det en forventning om 3 til 4 rentenedsettelse i løpet av 2025. Denne prognosen er blitt noe mer usikker og det kan tyde på at rentenedsettelsen blir lavere en opprinnelige forventninger.

I 2024 gikk totalt 3954 bedrifter konkurs i Norge, en økning på 5% fra året før. Dette er det høyeste antall konkurser siden 2019, det siste året før pandemien. Konkursveksten



fortsetter inn i 2025 med økonomisk usikkerhet som skaper betydelige utfordringer for mange norske bedrifter. Som et ledende factoringsselskap er Factoring Finans svært bevisst på den økonomiske utviklingen og økningen i antall konkurser i norsk næringsliv. Vi har bevisst valgt å begrense vår eksponering mot de mest konkursutsatte bransjene. Vår portefølje er diversifisert på tvers av sektorer, med fokus på bransjer som viser motstandsdyktighet og vekstpotensial selv i utfordrende tider.

Selskapet opplever å ha posisjonert seg godt i markedet for små og mellomstore bedrifter. En viktig del av dette er selskapets evne til å kunne tilby kunden finansieringsløsninger basert på deres behov. Som en viktig del av det å tilrettelegge for videre vekst har Factoring Finans høsten 2024 byttet leverandør av kjernesystem for utlån.

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 og tjenesteleverandører for kunne skalere sin virksomhet.

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 2024 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr. 4 789 062 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	kr. 4 789 062

Signaturside følger



Trondheim, 19.02.2025

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	Note	2024	2023
Resultat etter skatt		4 789 062	1 788 311
+ Av og nedskrivninger	4	2 855 712	1 744 011
+ Tap på utlån	9	541 382	1 162 667
Likviditetsendring fra resultatet		8 186 157	4 694 989
Reduksjon/økning utlån	9	-196 287 587	-245 759 141
Reduksjon/økning øvrige fordringer	6	2 503 936	-1 389 331
Reduksjon/økning annen gjeld	15	23 887 854	2 965 057
Netto kontantstrøm vedrørende driften		-161 709 641	-239 488 426
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler	4	-9 303 413	-7 641 072
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter		-9 303 413	-7 641 072
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter			
Aksjeemisjon	18	50 000 000	24 993 500
Opptak av gjeld fra bank	12	14 898 949	85 101 051
Opptak av gjeld fra eiere	2,12	17 413 721	157 506 064
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter		82 312 670	267 600 615
Netto kontantstrøm for perioden		-88 700 383	20 471 117
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		116 321 574	95 850 457
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		27 621 191	116 321 574
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-88 700 383	20 471 117



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. Purring og inkassohåndteringen ivaretas også av Factoring Finans. Ved belåning av faktura balanseføres lånesummen under Utlån factoring. Selskapet overtar ikke kredittrisiko (risiko for sluttkundens manglende betalingssevne), men balansefører kun det som er utbetalt på slike fordringer.

Beregning av tap

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

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

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

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

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes



for forventet tap over levetiden. For factoring og fakturakjøp tilsvarer dette identisk tapsavsetning som for 12 måneders forventet tap. For å klassifisere kunder i trinn 2 benytter Factoring Finans endring i 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 til stede, 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 kredittforsikringselskap, 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 til stede. 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 årsregnskapet.



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Renteinntekter	2024	2023
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	2 776 718	2 296 683
Renteinntekter på utlån til kunder	40 729 496	25 113 110
Sum renteinntekter	43 506 214	27 409 793
Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader kredittinstitusjon	24 941 117	14 888 496
Renter og lignede kostnader - øvrige	2 230 320	397 499
Sum Rente kostnader	27 171 437	15 285 995
Netto renter og kredittprovisjoner	16 334 777	12 123 798
Provisjonsinntekter	2024	2023
Provisjonsinntekter på fakturakjøp og factoring	15 050 107	10 297 938
Øvrige og andre provisjonsinntekter	3 914 118	4 425 503
Sum provisjonsinntekter	18 964 225	14 723 441
Provisjonskostnader		
Provisjonskostnader kredittinstitusjoner	795 662	612 036
Provisjonskostnader - øvrige	-	-
Sum provisjonskostnader	795 662	612 036
Salgsinntekter kunder pr. produkt	2 024	2 023
Factoring	28 826 595	23 046 356
Fakturakjøp	30 619 245	18 422 593
Service	670 227	720 252
Øvrige	2 354 373	55 968
Sum inntekter	62 470 440	42 133 234



- Et datterselskap av Brage Finans

Salgsinntekter fordelt på fylke	2024	2023
Trøndelag	7 188 420	6 558 265
Møre og romsdal	8 916 602	5 988 811
Oslo	10 521 856	4 920 693
Viken	5 325 867	6 248 023
Troms og Finnmark	2 424 178	1 982 691
Rogaland	1 466 865	2 386 877
Agder	2 649 588	1 543 459
Innlandet	898 398	462 632
Vestland	12 332 472	6 117 066
Nordland	1 521 435	1 153 146
Vestfold og Telemark	7 026 699	4 272 151
Øvrige	2 198 060	499 419
Sum salgsinntekter pr. region	62 470 440	42 133 234

Resultat i % av forvaltningskapital

Resultat etter skatt	4 789 062	1 788 311
Forvaltningskapital 31/12	591 695 732	480 706 146
Resultat i % av forv. Kapital	0,81 %	0,37 %

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

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

	2024	2023
Brage Finans - Renter lån	17 632 903	13 565 695
Provisjonskostnader -Brage Finans	247 737	106 829
Kostnader i resultatet	17 880 640	13 672 525
Provisjonsinntekter - Brage Finans	- 12 774	70 291
Sum inntekter i resultatet	- 12 774	
Gjeld til Nærstående parter	2024	2023
Brage Finans AS	256 838 032	239 424 311
Sum gjeld til nærstående	256 838 032	239 424 311

Se note 12 for nærmere spesifisering



- Et datterselskap av Brage Finans

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

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	13 742 948	12 061 512
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 382 867	1 901 628
Pensjonskostnader	1 457 759	1 023 912
Finansskatt	798 119	616 817
Andre ytelser	580 233 -	7 716
Sum	18 961 926	15 596 154

Selskapet har i 2024 sysselsatt 15,25 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.

Ytelser til ledende personer	Daglig Leder	Styret
Lønn	1 667 698	
Pensjonkostnader	214 184	
Annen godtgjørelse	80 734	
Styrehonorar*		601 000
Sum	1 962 616	601 000

* inkludere honorar til valgkomiteen

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

Revisor

Total kostnadsført honorar til revisor i 2024 kr. 398 819

Herav:

Avsetning ordinær revisjon for 2024	250 000
Attestasjonstjenester ICAAP og Emisjon	50 000
For lite avsatt knyttet til revisjon 2023	98 819

Annen bistand gjelder attestasjonsoppgaver ICAAP, samt annen regnskapsmessig bistand.



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 4 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	12 278 739	1 030 373	13 309 112
Tilgang	9 176 757	126 655	9 303 413
Avgang			-
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	21 455 497	1 157 028	22 612 525
Akkumulerte avskrivninger 01.01.24	2 546 613	709 281	3 255 894
Årets ordinære avskrivninger	2 032 256	190 672	2 222 928
Avgang avskrivninger			-
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	4 578 869	899 953	5 478 822
Bokført verdi 31.12.24	16 876 628	257 076	17 133 703
Bruksrett Leieandel (Se note 14 for spesifikasjon)		2 372 940	2 372 940
Sum bokført verdi i balansen	16 876 628	2 630 016	19 506 643
Økonomiske levetid	7 år	3 år	
Avskrivningsplan	Linær	Linær	

Tilgangen på immaterielle eiendeler er knyttet til implementasjon av nytt kjernesystem. Det er ikke foretatt avskrivninger knyttet til nytt kjernesystem i 2024.

Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta

	2 024		2 023
Netto verdiendring valuta	914 309	-	2 241 871

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

Andre eiendeler	2024	2023
Forskuddsbetalt kostnader for viderebel. kunder	36 782	101 104
Opptjente ikke fakturerte inntekter	18 432	31 206
Andre fordringer	-	1 849 143
Sum andre eiendeler	55 214	1 981 453
Forskubet. Ikke påløpte kostnader	2024	2023
Forskuddsbetalt husleie	-	3 500
Forskuddsbetalt forsikring	349 273	230 411
Andre forskuddsbetalt driftskostnader	188 837	215 036
Annen kortsiktig gjeld	-	666 859
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjent	538 111	1 115 806



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 7 Skatt

Skatt 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	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum Skattekostnad	-	-

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før tap	5 330 445	625 644
Tap på utlån, garantier mv.	- 541 382	- 1 162 667
Resultat før skattekostnad	4 789 062	1 788 311
Permanente forskjeller	241 275	173 278
Emisjonskostnader ført mot egenkapital	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	60 478	- 105 120
Årets skattegrunnlag	5 090 816	1 856 469

Midlertidige forskjeller	2 024	2 023
Balanseførte leieavtaler	- 59 085	- 26 637
Fordringer	-	-
Anleggsmidler	- 103 961	- 75 931
Sum	- 163 046	- 102 567

Akkumulert fremførbart underskudd	- 41 551 191	- 46 642 007
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	41 714 237	46 744 574
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. 697 652 bundne skattetrekkmidler. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.24 er kr. 697 652.

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 i 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 dette på både fakturakjøp og factoring for å redusere kreditt og tapsrisiko for alle parter.

Kredittrisiko og selskapet eksponering mot risiko

Utlån til kunder	31.12.2024	31.12.2023
Brutto utlån til kunder	546 619 983	353 234 495
Nedskrivninger IFRS Trinn 3	- 972 548	- 4 218 046
Nedskrivninger IFRS - Trinn 1 og 2	- 1 672 891	- 788 110
Netto utlån	543 974 544	348 228 340

Tap på utlån	31.12.2024	31.12.2023
Endring i individuelle nedskrivninger	- 3 245 498	666 457
Endring i gruppevis nedskrivninger ihht. IFRS	884 781	496 210
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	2 902 099	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Perioden tap på utlån	541 382	1 162 667

Misligholdte utlån over 90 dager	31.12.2024	31.12.2023
Brutto misligholdte utlån	961 450	5 792 747
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 972 548	- 4 218 046
Netto misligholdte lån	- 11 098	1 574 701

Øvrige tapsutsatte utlån	31.12.2024	31.12.2023
Brutto tapsutsatte utlån	3 583 817	3 566 090
individuelle nedskrivninger	-	-
Netto tapsutsatte utlån	3 583 817	3 566 090



- Et datterselskap av Brage Finans

Utlån fordelt på Næring (NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Jordbruk, skogbruk og fiske	27 383 209	1 058 507
Industri	113 409 761	67 657 687
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3 812 518	5 327 224
Bygge- og anleggsvirksomhet	30 482 751	14 566 892
Varehandel, reparasjon av motorvogner	215 839 908	118 648 213
Transport og lagring	20 475 828	11 560 711
Informasjon og kommunikasjon	2 263 568	6 873 727
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	-	3 139 692
Omsetning og drift av fast eiendom	37 708 274	47 439 747
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	9 794 611	7 010 956
Forretningsmessig tjenesteyting	54 348 219	23 459 630
Overnattings- og serveringsvirksomhet	31 101 339	24 556 964
Helse- og sosialtjenester	-	21 934 546
Annen tjenesteyting	-	-
-	-	-
Brutto utlån	546 619 984	353 234 495

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Agder	32 717 899	12 560 511
Innlandet	10 663 750	2 043 782
Møre og Romsdal	190 900 329	69 378 844
Nordland	8 102 121	1 580 019
Oslo	65 144 360	25 978 918
Rogaland	4 821 463	2 197 719
Troms og Finnmark	17 617 689	15 986 685
Trøndelag	33 565 722	43 610 353
Vestfold og telemark	51 008 220	55 643 699
Vestland	82 098 282	60 780 105
Viken	49 980 150	63 473 861
Utlandet	-	-
Brutto Utlån	546 619 984	353 234 495

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	31.12.2024	31.12.2023
A Veldig lav risiko	245 930 910	246 848 718
B Lav risiko	114 006 093	42 957 242
C Moderat risiko	128 810 987	39 524 867
D Høy risiko	50 496 190	13 956 889
E Veldig høy risiko	7 375 804	9 946 778
Brutto utlån	546 619 984	353 234 495



- Et datterselskap av Brage Finans

Nedskrivning og tap	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - Trinn 3	972 548	4 218 046
IFRS avsetninger - Trinn 2	136 161	90 889
IFRS avsetninger - Trinn 1	1 536 730	697 221
Tap på utlån	2 645 439	5 006 156

Tapsavsetninger pr. risikoklasse	31.12.2024	31.12.2023
A Veldig lav risiko	350 250	327 283
B Lav risiko	201 805	57 538
C Moderat risiko	602 914	165 657
D Høy risiko	368 556	133 504
E Veldig høy risiko	1 121 915	4 322 173
Sum tapsavsetninger	2 645 439	5 006 156

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 2024

(NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	27 621						27 621
Utlån til kunder		479 659	36 747		27 569		543 975
Immaterielle eiendeler					16 877		16 877
Varige driftsmidler	2 630						2 630
Forskuddsbetalte kostnader	538						538
Andre eiendeler	55						55
Sum Eiendeler	30 845	479 659	36 747	-	44 446	-	591 696

Restløpetid gjeld og

egenkapital (NOK 1 000)	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
inlån kredittinstitusjon				356 838			356 838
Annen Gjeld		39 875					39 875
Påløpte kostnader		29 274					29 274
Egenkapital	165 708						165 708
Sum Gjeld og egenkapital	165 708	69 150	-	-	-	-	591 696



- Et datterselskap av Brage Finans

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		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	122 746	348 228	-	-	9 732	-	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	110 919						110 919
Sum Gjeld og egenkapital	110 919	45 262	-	-	-	-	480 706

Note 11 Renterisiko

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

Rentebinding eiendeler 2024 (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner		27 621					27 621
Utlån til kunder		543 975			-		543 975
Immaterielle eiendeler	16 877						16 877
Varige driftsmidler	2 630						2 630
Forskuddsbetalte kostnader	538						538
Andre eiendeler	55						55
Sum Eiendeler	20 100	571 596	-	-	-	-	591 696

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		356 838					356 838
Annen Gjeld	39 875			-			39 875
Påløpte kostnader	29 274						29 274
Egenkapital	165 708						165 708
Sum Gjeld og egenkapital	234 858	-	-	-	-	-	591 696



- Et datterselskap av Brage Finans

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 fra 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

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

	2024	2023
Gjeld Kredittinstitusjon	356 838 032	324 525 362

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

	2024	2023
Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler	476 994	415 809
Inventar, utstyr, dritsmateriale	388 423	327 789
IT drift og lisenskostnader	1 812 064	2 487 334
revisjon, regnskap, andre tjenester	1 933 231	3 153 907
Andre driftskostnader	2 192 083	2 144 648
Sum driftskostnader	6 802 794	8 529 487



- Et datterselskap av Brage Finans

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.

	31.12.2024	31.12.2023
Bruksretteiendeler		
Inngående balanse / implementering	3 005 724	435 839
Endring som følge av KPI justering av leie		3 054 961
Nye kontrakter		
Avskrivninger	- 632 784	- 485 075
Utgående balanse bruksretteiendel	2 372 940	3 005 724

	31.12.2024	31.12.2023
Leieforpliktelse		
Inngående balanse / implementering	3 032 361	855 892
Endring som følge av KPI Justering leie		3 054 961
Nye kontrakter	-	
Husleiebetalinger	- 819 199	- 951 376
Kapitaliserte renter	218 863	72 883
Utgående balanse leieforpliktelse	2 432 025	3 032 361

	31.12.2024	31.12.2023
Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger		
Mindre en 3 år	- 2 235 300	- 1 676 475
3 til 5 år	-	- 1 117 650
Mer enn 5 år	-	-
Sum udiskontert leieforpliktelse	- 2 235 300	- 2 794 125

	2024	2023
Resultatposter		
Avskrivning bruksrettseierandel	632 784	485 075
Rentekostnad	218 863	72 883
Sum resultat poster leieforpliktelse	851 647	557 959

	2024	2023
Andre leiekostnader innregnet i resultatet		
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	241 859	159 390



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 15 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld

Påløpte kostnader	2024	2023
Påløpte feriepenger	1 866 541	1 438 207
Avsetninger lønn	-	587 000
Påløpte renter	887 294	338 325
Avsetning honorarer	1 027 799	856 555
Fremtidige garantiytelse	5 585 624	1 700 661
Andre påløpte Kostnader	19 907 094	23 943 595
Sum påløpte kostnader	29 274 352	28 864 343

Annen gjeld	2024	2023
Skyldig forskuddstrekk	654 955	557 632
Skyldig offentlige avgifter	1 050 306	1 125 152
Aksjonærlån	-	-
Leverandørgjeld	4 267 863	4 133 488
Leieforpliktelse	2 432 025	3 032 361
Annen kortsiktig gjeld	31 470 335	7 549 006
Sum Annen gjeld	39 875 483	16 397 639



- 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 31.12.24. 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 31.12.24.

Ansvarlig kapital NOK	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	12 428 000	8 428 000
Overkursfond	191 872 392	145 872 392
Opptjente egenkapital	- 38 592 527	- 43 381 589
Egenkapital	165 707 865	110 918 802
Fradrag i ren kjernekapital	- 13 163 793	- 7 591 082
Ren kjernekapital	152 544 072	103 327 720
Kjernekapital	152 544 072	103 327 720
Ansvarlig kapital	152 544 072	103 327 720
Eksponeeringskategorier (vektet verdi)	31.12.2024	31.12.2023
Institusjoner	5 524 238	23 264 315
Foretak	532 159 408	409 428 513
Foretak med kreditt reduserende tiltak	47 888 578	17 000 902
Person	9 649 095	3 177 716
Kortsiktig rating		
Øvrige engasjementer	3 223 340	6 424 076
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	598 444 659	459 295 521
Beregningsgrunnlag for markedsrisiko		
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	46 857 362	30 812 291
Sum beregningsgrunnlag	645 302 022	490 107 813
Kapitaldekning	31.12.2024	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning	23,64 %	21,08 %
Kjernekapitaldekning	23,64 %	21,08 %
Kapitaldekning	23,64 %	21,08 %



- Et datterselskap av Brage Finans

Note 17 Aksjonærer

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	12 428	1 000	12 428 000

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

Eiernavn	Aksjer	%-andel
Brage Finans AS	8 687	69,90 %
Esmar AS	1 178	9,48 %
EIDCO AS	1 055	8,49 %
Rørosbanken Røros Sparebank	251	2,02 %
Hegra Sparebank	227	1,83 %
Bjugn Sparebank	227	1,83 %
Styrken AS	180	1,45 %
Boass AS	100	0,80 %
Gordius AS	92	0,74 %
Kreditorforeningen	86	0,69 %
Lord Eiendom AS	75	0,60 %
Dag Ivar Thobroe	40	0,32 %
Sunndal Sparebank	37	0,30 %
Åfjord Sparebank	37	0,30 %
Turtle Invest AS	29	0,23 %
GRONG SPAREBANK	25	0,20 %
Sunde Invest AS	35	0,28 %
Dagfinn Sjørgård	20	0,16 %
Likvida AS	16	0,13 %
Tor Sjørgård	13	0,10 %
Greening Invest AS	9	0,07 %
Massimo Invest AS	9	0,07 %
Totalt	12 428	100 %

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	9,48%
Hanne Mari Eide	Styremedlem	Eisco AS	1 055	8,49%
Reidar Stokke	Styremedlem	Turtle Invest AS	29	0,23%
Rune Hellandsjø	Admin. dri.	Likvida AS	16	0,13%



Note 18 Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12-2023	8 428	145 872	- 43 382	110 919
Aksjeemisjon med kontantinnskudd	4 000	46 000		50 000
Emisjonskostnader ført mot overkurs		-		-
Disponering årets resultat			4 789	4 789
Pr. 31.12.2024	12 428	191 872	- 38 593	165 708



Avansert elektronisk signatur

bankID

JACK RAINER IVERSEN

2025-02-21 14:38:15 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

RUNE HELLANDSJØ

2025-02-21 15:06:52 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

OLAV JR HOVLAND

2025-02-21 15:34:16 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

CARL FREDRIK EIDE

2025-02-21 16:00:33 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

REIDAR OLAF STOKKE

2025-02-21 16:11:33 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

FRANK OTTO JOHANNESSEN

2025-02-21 16:43:56 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Avansert elektronisk signatur

bankID

HANNE MARI EIDE

2025-02-24 08:23:35 GMT+1

Formål: Signatur

Identitet og samtykke til å signere var bekreftet med

BankID

Powered by: Dokusert

Årsrapport 2024



FACTORINGFINANS

– Et datterselskap av Brage Finans



Innhold:

Styrets årsberetning 2024

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

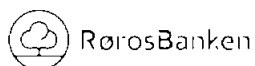
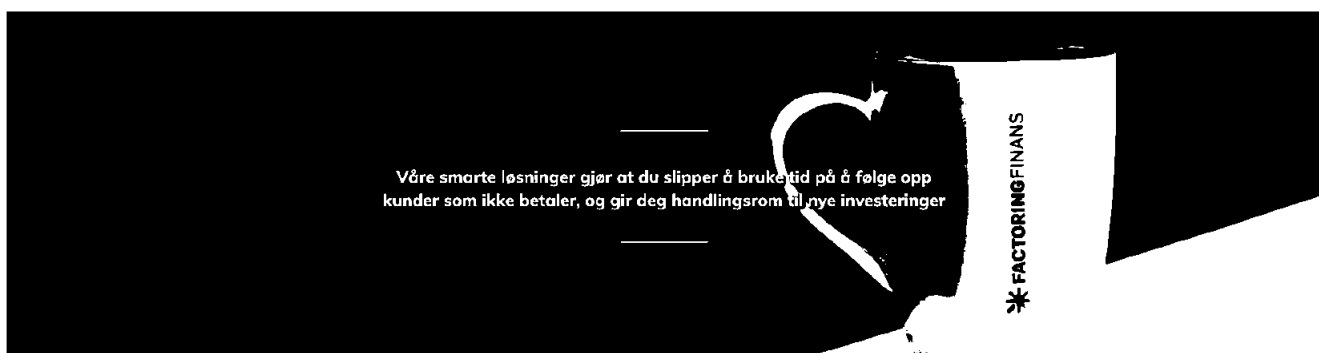
Note 14 Leieforpliktelser

Note 15 Spesifikasjon annen gjeld og påløpte kostnader

Note 16 Kapitaldekning

Note 17 Aksjonærer

Note 18 Egenkapital





ÅRSBERETNING 2024 FOR FACTORING FINANS AS

Selskapet fikk i 2024 et overskudd på kr. 4 789 062, en resultatforbedring på 168% sammenlignet med fjoråret. Selskapet hadde ved årsslutt en egenkapital på kr. 165 707 865.

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

Selskapet har gjennom 2024 økt sitt utlånsvolum med 55% til 546,6 mill. Selskapet opplever å ha posisjonert seg godt i markedet for små og mellomstore bedrifter, noe som gir god økning i kundetilgang og utlånsvolum. Salgsrepresentanter med ulik geografisk tilstedeværelse og nær tilstedeværelse med distributører/eiere har gitt vesentlig bidrag til økt salg i 2024.

Netto renteinntekter utgjorde i 2024, 16,3 millioner kroner, mot 12,1 millioner kroner i 2023. Økning i netto renteinntekter knyttet til vekst i utlånsporføljen.

Selskapet har i slutten av 2024 byttet leverandør av kjernesystem for utlån. Dette ble effektivisert dagens drift og gjøre selskapet i stand til å fortsette videre vekst i og øke skaleringen.

VIRKSOMHETSBEKRIVELSE

Factoring Finans er eid av Brage Finans, lokale sparebanker og private eiere.

Factoring Finans gjennomførte en emisjon i mai 2024, der Brage Finans fikk en eierandel på 69,9% av aksjene i selskapet.

Brage Finans sine eiere Sparebanken Sør og Sparebanken Vest, besluttet i 2024 å fusjonere. Planlagt sammenslåing skal skje mai 2025. Sammenslåingen vil bety at Factoring Finans blir konserntilknyttet den nye banken Sparebanken Norge.

Resterende del av selskapet er eid av 6 Eika-banker og ett inkassoselskap med til sammen 7,17% 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 salgsapparat. Selskapet distribuerer leasingfinansiering og pantelån på vegne av Brage Finans.

Factoring Finans 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 produkter tilby finansieringsløsninger som kundene etterspør i dag og i fremtiden.

Siste helgen i august 2024 ble arbeidet med bytte av kjernesystem til ny leverandør fullført. Datamigreringen var vellykket, og hele organisasjonen var delaktig i ulike arbeidsstrømmer for å sikre en overgang med god kvalitet. Kjernesystembyttet bidrar til en mer effektiv arbeidshverdag, økt strategisk fleksibilitet og forutsigbare kjerneleveranser.

Selskapet har stort fokus på videreutvikling av sine digitale løsninger for å kunne effektivisere driften for kundene. En viktig del av dette arbeidet er knyttet til integrasjoner mellom selskapets systemer og kundens økonomisystemer i form av returdata mot kundenes ERP systemer. Dette gir en effektiv håndtering av factoring- og fakturakjøpsproduktet i kundens økonomisystemer.

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.

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 -appetitt. 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

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke kan overholde sine forpliktelser. Kredittrisikoen i Factoring Finans styres gjennom selskapets kredittstrategi, kredittrutiner og bevilgningsreglement.



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 sin kundevekst skal ligge fra moderat til lav risiko. Kunder i høyere risikoklasser stilles det strengere krav til sikkerheter for å innvilge nye kreditter. Selskapet benytter kredittforsikring på større engasjement for å redusere risiko eller der det er eksponering mot utenlandske debitorer for å redusere selskapets kredittrisiko.

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

Selskapets har de 2 siste årene hatt en utlånsvekst på 366%, der 340% av denne veksten har kommet i moderat til svært lav risiko. Ser en på utlånsveksten i 2024 isolert er den fordelt på 45% i moderat til lav risiko og en økning på 11% i høy risiko. Selskapet er komfortabel med utviklingen av risikoen i porteføljen.

Modellavsetninger etter IFRS utgjør kr. 1,67 millioner for 2024. Individuelle tapsavsetninger er redusert med 3,24 millioner i 2024 knyttet til konstatering av tap. Tilbakeføringen ga en inngang på individuelle nedskrivninger på 343 tusen 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. 1,5 millioner i økte tapsavsetninger.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap knyttet til verdiendringer 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 en låneavtale i valuta som reduserer selskapets valutarisiko. Utlån i valuta er finansiert med innlån i valuta som eliminerer selskapets valutarisiko. Selskapets eksponering i valuta knyttes til inntekter i valuta, som akkumulere som en posisjon på bankkonto. Denne rebalanseres ved behov:

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke er i stand til 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 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 andre 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 2024 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.

MILJØ, BÆREKRAFT OG SAMFUNN

Factoring Finans skal være en tilrettelegger for den nødvendige overgangen til lavutslippssamfunn. Overgangen til et lavutslippssamfunn påvirker alle sektorer og næringer. Nærhet til kunden og gode finansieringsløsninger tilpasset hver enkelt kunde gjør Factoring Finans til en viktig støttespiller for mange små og mellomstore bedrifter i omstillingen til det grønne skifte gjennom tilgang til nødvendig arbeidskapital.

Som et ledd i den videre utviklingen av selskapet, vil bærekraftsrapportering 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 tidligere 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 bærekraft 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 gjennom digitalisering av løsninger og bruk av digitale møter og lav reiseaktivitet. Selskapet vil gjennom krav til leverandører og egen virksomhet ha fokus på miljømessige tiltak innenfor bærekrafts 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. tilleggssikkerheter. Selskapets 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 23,64% 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 tillitt 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

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet er et av finansnæringens viktigste samfunnsoppdrag. Og å sørge for at næringen ikke utnyttes til økonomisk kriminalitet gjennom tjenester og produkter som tilbys kunden. Factoring Finans har omfattende tiltak og rammeverk for å forhindre at selskapet blir brukt som et ledd i hvitvasking og terrorfinansiering.

Som et ledd i løpende forbedring og utvikling innenfor området, jobber selskapet systematisk og helhetlig med risikovurderinger og risikoreducerende tiltak. Et viktig steg videre er å få automatiserte 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 2024.

FREMTIDIG UTVIKLING

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Flere aktører har jobbet over tid med heldigitale løsninger integrert i regnskapssystemer og kunstig intelligens. 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. Selskapet har tro på at digitalisering kombinert med kundedialog og salg tilfører kundene 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 kundene og interne prosesser for å styrke AML og øvrige myndighetskrav samt å 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

Factoring Finans skal være en trygg og god arbeidsplass for alle ansatte. Selskapet har som mål å sikre et godt fysisk arbeidsmiljø og gode psykososiale forhold, og har nulltoleranse for diskriminering. 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. Langtidssykefraværet siste året utgjør 4,9%. Korttidssykefraværet utgjorde 2,7%, en nedgang på 1% sammenlignet med året før.

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 15 ansatte, 5 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 2024 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 SELSKAPSELEDELSE

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

Det ble avholdt totalt 8 styremøter i 2024, 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 styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen har en dekning på 10 millioner.

FRAMTIDSUTSIKTER

Året 2024 har vært preget av økonomisk usikkerhet både for husholdningene og næringslivet. Høy inflasjon, høye renter og en svak kronekurs satte sitt preg på den økonomiske utviklingen. Den svake kronekursen førte til høyere priser på import av varer, mens eksportrettet industri dro nytte av den svake kronen.

2024 ble også preget av episoder med geopolitisk uro som påvirket og fortsatt påvirker norsk økonomi indirekte. Videre skaper spenningen mellom stormaktene USA og Kina frykt og den nyvalgte presidenten i USA sine varslede tollsatser fra USA for flere av sine handelspartnere, noe som kan påvirke Norges eksportrettede næringer negativt.

Det er en forventning om at rentetoppen er nådd og at vi i løpet av 2025 vil se en nedgang i styringsrenten. Ved inngangen til nyåret var det en forventning om 3 til 4 rentenedsettelse i løpet av 2025. Denne prognosen er blitt noe mer usikker og det kan tyde på at rentenedsettelsen blir lavere en opprinnelige forventninger.

I 2024 gikk totalt 3954 bedrifter konkurs i Norge, en økning på 5% fra året før. Dette er det høyeste antall konkurser siden 2019, det siste året før pandemien. Konkursveksten



fortsetter inn i 2025 med økonomisk usikkerhet som skaper betydelige utfordringer for mange norske bedrifter. Som et ledende factoringsselskap er Factoring Finans svært bevisst på den økonomiske utviklingen og økningen i antall konkurser i norsk næringsliv. Vi har bevisst valgt å begrense vår eksponering mot de mest konkursutsatte bransjene. Vår portefølje er diversifisert på tvers av sektorer, med fokus på bransjer som viser motstandsdyktighet og vekstpotensial selv i utfordrende tider.

Selskapet opplever å ha posisjonert seg godt i markedet for små og mellomstore bedrifter. En viktig del av dette er selskapets evne til å kunne tilby kunden finansieringsløsninger basert på deres behov. Som en viktig del av det å tilrettelegge for videre vekst har Factoring Finans høsten 2024 byttet leverandør av kjernesystem for utlån.

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 og tjenesteleverandører for kunne skalere sin virksomhet.

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 2024 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr. 4 789 062 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	kr. 4 789 062

Signaturside følger



Trondheim, 19.02.2025

Jack Iversen / Styrets leder

Frank Johannesen/Styremedlem

Carl Eide/ Styremedlem

Reidar Stokke/ Styremedlem

Olav Hovland/ Styremedlem

Hanne Mari Eide/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/Adm. Dir.



Resultatregnskap

Factoring Finans AS

	Note	2024	2023
Renteinntekter	1	43 506 214	27 409 793
Rentekostnader	1,2,14	27 171 437	15 285 995
Netto rente og provisjonsinntekter		16 334 777	12 123 798
Provisjonsinntekter	1	18 964 225	14 723 441
Provisjonskostnader	1	795 662	612 036
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. eiendeler	5	914 309	2 241 871
Andre driftsinntekter		361 846	343 556
Netto andre driftinntekter		17 616 099	16 696 832
Sum driftsinntekter		33 950 876	28 820 630
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3	18 961 926	15 596 154
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,14	2 855 712	1 744 011
Andre driftskostnader	3,13,14	6 802 794	8 529 487
Sum driftskostnader		28 620 432	25 869 652
Resultat før tap		5 330 445	2 950 978
Tap på utlån, garantier m.v.	9	541 382	1 162 667
Resultat før skattekostnad		4 789 062	1 788 311
Skattekostnad	7	-	-
Resultat for regnskapsåret		4 789 062	1 788 311
Overføringer og disponeringer			
- Overført til annet egenkapital	18	4 789 062	1 788 311
Sum overføringer og disponeringer		4 789 062	1 788 311



Balanse

Factoring Finans AS

Eiendeler	Note	31.12.2024	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8,9,10,11	27 621 191	116 321 574
Utlån og fordringer på kunder	9,10,11	546 619 983	353 234 495
Individuelle nedskrivninger utlån	9,11	- 2 645 439	5 006 156
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	9,10,11	-	-
Andre immaterielle eiendeler	4,10,11	16 876 658	9 732 156
Maskiner, inventar og transportmidler	4,10,11,14	2 630 016	3 326 816
Andre eiendeler	6,10,11	55 214	1 981 454
Forskbet. ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter	6,10,11	538 111	1 115 806
SUM EIENDELER		591 695 732	480 706 146
Gjeld og egenkapital	Note		
Gjeld til kredittinstitusjon	11,12	356 838 032	324 525 362
Annen gjeld	10,11,14	39 875 483	16 397 639
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10,11,15	29 274 352	28 864 343
SUM GJELD		425 987 868	369 787 344
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11,16,17,18	12 428 000	8 428 000
Overkursfond	10,11,16,18	191 872 392	145 872 392
Sum innskutt egenkapital		204 300 392	154 300 392
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10,11,16,18	- 38 592 527	43 381 589
Sum opptjent egenkapital		- 38 592 527	43 381 589
SUM EGENKAPITAL		165 707 865	110 918 802
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		591 695 732	480 706 146

Trondheim, 19.02.25
Styret i Factoring Finans AS

Jack Iversen
Styreleder

Carl Fredrik Eide
Styremedlem

Frank Johannesen.
Styremedlem

Hanne Mari Eide
Styremedlem

Olav Hovland
Styremedlem

Reidar Olaf Stokke
Styremedlem

Rune Hellandsjø
Daglig leder



Kontantstrømoppstilling

Factoring Finans AS

Kontantstrømoppstilling	Note	2024	2023
Resultat etter skatt		4 789 062	1 788 311
+ Av og nedskrivninger	4	2 855 712	1 744 011
+ Tap på utlån	9	541 382	1 162 667
Likviditetsendring fra resultatet		8 186 157	4 694 989
Reduksjon/økning utlån	9	-196 287 587	-245 759 141
Reduksjon/økning øvrige fordringer	6	2 503 936	-1 389 331
Reduksjon/økning annen gjeld	15	23 887 854	2 965 057
Netto kontantstrøm vedrørende driften		-161 709 641	-239 488 426
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler	4	-9 303 413	-7 641 072
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter		-9 303 413	-7 641 072
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter			
Aksjeemisjon	18	50 000 000	24 993 500
Opptak av gjeld fra bank	12	14 898 949	85 101 051
Opptak av gjeld fra eiere	2,12	17 413 721	157 506 064
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter		82 312 670	267 600 615
Netto kontantstrøm for perioden		-88 700 383	20 471 117
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		116 321 574	95 850 457
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		27 621 191	116 321 574
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-88 700 383	20 471 117



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 kontraksregulerte 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 bransjeefaring 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 klassifiserer 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 til stede, 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 kredittforsikringselskap, 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 til stede. 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. Bruksretteiendelen 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.

Kontantstrømpoppstilling

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.

Kontantstrømpoppstilling finnes i egen oppstilling til årsregnskapet.



Note 1 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Renteinntekter	2024	2023
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	2 776 718	2 296 683
Renteinntekter på utlån til kunder	40 729 496	25 113 110
Sum renteinntekter	43 506 214	27 409 793
Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader kredittinstitusjon	24 941 117	14 888 496
Renter og lignede kostnader - øvrige	2 230 320	397 499
Sum Rente kostnader	27 171 437	15 285 995
Netto renter og kredittprovisjoner	16 334 777	12 123 798
Provisjonsinntekter	2024	2023
Provisjonsinntekter på fakturakjøp og factoring	15 050 107	10 297 938
Øvrige og andre provisjonsinntekter	3 914 118	4 425 503
Sum provisjonsinntekter	18 964 225	14 723 441
Provisjonskostnader		
Provisjonskostnader kredittinstitusjoner	795 662	612 036
Provisjonskostnader - øvrige	-	-
Sum provisjonskostnader	795 662	612 036
Salgsinntekter kunder pr. produkt	2 024	2 023
Factoring	28 826 595	23 046 356
Fakturakjøp	30 619 245	18 422 593
Service	670 227	720 252
Øvrige	2 354 373	-
Sum inntekter	62 470 440	42 133 234



Salgsinntekter fordel på fylke	2024	2023
Trøndelag	7 188 420	6 558 265
Møre og romsdal	8 916 602	5 988 811
Oslo	10 521 856	4 920 693
Viken	5 325 867	6 248 023
Troms og Finnmark	2 424 178	1 982 691
Rogaland	1 466 865	2 386 877
Agder	2 649 588	1 543 459
Innlandet	898 398	462 632
Vestland	12 332 472	6 117 066
Nordland	1 521 435	1 153 146
Vestfold og Telemark	7 026 699	4 272 151
Øvrige	2 198 060	499 419
Sum salgsinntekter pr. region	62 470 440	42 133 234

Resultat i % av forvaltningskapital

Resultat etter skatt	4 789 062	1 788 311
Forvaltningskapital 31/12	591 695 732	480 706 146
Resultat i % av forv. Kapital	0,81 %	0,37 %

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

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

	2024	2023
Brage Finans - Renter lån	17 632 903	13 565 695
Provisjonskostnader -Brage Finans	247 737	106 829
Kostnader i resultatet	17 880 640	13 672 525

Provisjonsinntekter - Brage Finans	- 12 774	70 291
Sum inntekter i resultatet	- 12 774	

Gjeld til Nærstående parter	2024	2023
Brage Finans AS	256 838 032	239 424 311
Sum gjeld til nærstående	256 838 032	239 424 311

Se note 12 for nærmere spesifisering



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

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	13 742 948	12 061 512
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 382 867	1 901 628
Pensjonskostnader	1 457 759	1 023 912
Finansskatt	798 119	616 817
Andre ytelser	580 233	7 716
Sum	18 961 926	15 596 154

Selskapet har i 2024 sysselsatt 15,25 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.

Ytelser til ledende personer	Daglig Leder	Styret
Lønn	1 667 698	
Pensjonkostnader	214 184	
Annen godtgjørelse	80 734	
Styrehonorar*		601 000
Sum	1 962 616	601 000

* inkludere honorar til valgkomiteen

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

Revisor

Total kostnadsført honorar til revisor i 2024 kr. 398 819

Herav:

Avsetning ordinær revisjon for 2024	250 000
Attestasjonstjenester ICAAP og Emisjon	50 000
For lite avsatt knyttet til revisjon 2023	98 819

Annen bistand gjelder attestasjonsoppgaver ICAAP, samt annen regnskapsmessig bistand.



Note 4 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Driftsløstø, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	12 278 739	1 030 373	13 309 112
Tilgang	9 176 757	126 655	9 303 413
Avgang			-
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	21 455 497	1 157 028	22 612 525
Akkumulerte avskrivninger 01.01.24	2 546 613	709 281	3 255 894
Årets ordinære avskrivninger	2 032 256	190 672	2 222 928
Avgang avskrivninger			-
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	4 578 869	899 953	5 478 822
Bokført verdi 31.12.24	16 876 628	257 076	17 133 703
Bruksrett Leieandel (Se note 14 for spesifikasjon)		2 372 940	2 372 940
Sum bokført verdi i balansen	16 876 628	2 630 016	19 506 643
Økonomiske levetid	7 år	3 år	
Avskrivningsplan	Linær	Linær	

Tilgangen på immaterielle eiendeler er knyttet til implementasjon av nytt kjernesystem. Det er ikke foretatt avskrivninger knyttet til nytt kjernesystem i 2024.

Note 5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta

	2 024		2 023
Netto verdiendring valuta	914 309	-	2 241 871

Note 6 Spesifikasjon av andre eiendeler og forskuddsbetalte kostnader

Andre eiendeler	2024	2023
Forskuddsbetalt kostnader for viderebel. kunder	36 782	101 104
Opptjente ikke fakturerte inntekter	18 432	31 206
Andre fordringer	-	1 849 143
Sum andre eiendeler	55 214	1 981 453
Forskubet. Ikke påløpte kostnader	2024	2023
Forskuddsbetalt husleie	-	3 500
Forskuddsbetalt forsikring	349 273	230 411
Andre forskuddsbetalt driftskostnader	188 837	215 036
Annen kortsiktig gjeld	-	666 859
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjent	538 111	1 115 806



Note 7 Skatt

Skatt 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	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum Skattekostnad	-	-

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før tap	5 330 445	625 644
Tap på utlån, garantier mv.	- 541 382	- 1 162 667
Resultat før skattekostnad	4 789 062	1 788 311

Permanente forskjeller	241 275	173 278
Emisjonskostnader ført mot egenkapital	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	60 478	105 120
Årets skattegrunnlag	5 090 816	1 856 469

Midlertidige forskjeller	2 024	2 023
Balanseførte leieavtaler	- 59 085	- 26 637
Fordringer	-	-
Anleggsmidler	- 103 961	- 75 931
Sum	- 163 046	- 102 567

Akkumulert fremførbart underskudd	- 41 551 191	- 46 642 007
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	41 714 237	46 744 574
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. 697 652 bundne skattetrekkmidler. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.24 er kr. 697 652.

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 i 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 dette på både fakturakjøp og factoring for å redusere kreditt og tapsrisiko for alle parter.

Kredittrisiko og selskapet eksponering mot risiko

Utlån til kunder	31.12.2024	31.12.2023
Brutto utlån til kunder	546 619 983	353 234 495
Nedskrivninger IFRS Trinn 3	- 972 548	- 4 218 046
Nedskrivninger IFRS - Trinn 1 og 2	- 1 672 891	- 788 110
Netto utlån	543 974 544	348 228 340

Tap på utlån	31.12.2024	31.12.2023
Endring i individuelle nedskrivninger	- 3 245 498	666 457
Endring i gruppevise nedskrivninger ihht. IFRS	884 781	496 210
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	2 902 099	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Perioden tap på utlån	541 382	1 162 667

Misligholdte utlån over 90 dager	31.12.2024	31.12.2023
Brutto misligholdte utlån	961 450	5 792 747
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 972 548	- 4 218 046
Netto misligholdte lån	- 11 098	1 574 701

Øvrige tapsutsatte utlån	31.12.2024	31.12.2023
Brutto tapsutsatte utlån	3 583 817	3 566 090
individuelle nedskrivninger	-	-
Netto tapsutsatte utlån	3 583 817	3 566 090



– Et datterselskap av Brage Finans

Utlån fordelt på Næring (NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Jordbruk, skogbruk og fiske	27 383 209	1 058 507
Industri	113 409 761	67 657 687
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3 812 518	5 327 224
Bygge- og anleggsvirksomhet	30 482 751	14 566 892
Varehandel, reparasjon av motorvogner	215 839 908	118 648 213
Transport og lagring	20 475 828	11 560 711
Informasjon og kommunikasjon	2 263 568	6 873 727
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	-	3 139 692
Omsetning og drift av fast eiendom	37 708 274	47 439 747
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	9 794 611	7 010 956
Forretningsmessig tjenesteyting	54 348 219	23 459 630
Overnattings- og serveringsvirksomhet	31 101 339	24 556 964
Helse- og sosialtjenester	-	21 934 546
Annen tjenesteyting	-	-
-	-	-
Brutto utlån	546 619 984	353 234 495

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Agder	32 717 899	12 560 511
Innlandet	10 663 750	2 043 782
Møre og Romsdal	190 900 329	69 378 844
Nordland	8 102 121	1 580 019
Oslo	65 144 360	25 978 918
Rogaland	4 821 463	2 197 719
Troms og Finnmark	17 617 689	15 986 685
Trøndelag	33 565 722	43 610 353
Vestfold og telemark	51 008 220	55 643 699
Vestland	82 098 282	60 780 105
Viken	49 980 150	63 473 861
Utlandet	-	-
Brutto Utlån	546 619 984	353 234 495

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	31.12.2024	31.12.2023
A Veldig lav risiko	245 930 910	246 848 718
B Lav risiko	114 006 093	42 957 242
C Moderat risiko	128 810 987	39 524 867
D Høy risiko	50 496 190	13 956 889
E Veldig høy risiko	7 375 804	9 946 778
Brutto utlån	546 619 984	353 234 495



– Et datterselskap av Brage Finans

Nedskrivning og tap	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - Trinn 3	972 548	4 218 046
IFRS avsetninger - Trinn 2	136 161	90 889
IFRS avsetninger - Trinn 1	1 536 730	697 221
Tap på utlån	2 645 439	5 006 156

Tapsavsetninger pr. risikoklasse	31.12.2024	31.12.2023
A Veldig lav risiko	350 250	327 283
B Lav risiko	201 805	57 538
C Moderat risiko	602 914	165 657
D Høy risiko	368 556	133 504
E Veldig høy risiko	1 121 915	4 322 173
Sum tapsavsetninger	2 645 439	5 006 156

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 2024 (NOK 1 000)

	Uten løpetid	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	27 621						27 621
Utlån til kunder		479 659	36 747		27 569		543 975
Immaterielle eiendeler					16 877		16 877
Varige driftsmidler	2 630						2 630
Forskuddsbetalte kostnader	538						538
Andre eiendeler	55						55
Sum Eiendeler	30 845	479 659	36 747	-	44 446	-	591 696

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				356 838			356 838
Annen Gjeld		39 875					39 875
Påløpte kostnader		29 274					29 274
Egenkapital	165 708						165 708
Sum Gjeld og egenkapital	165 708	69 150	-	-	-	-	591 696



– Et datterselskap av Brage Finans

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		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	122 746	348 228	-	-	9 732	-	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	110 919						110 919
Sum Gjeld og egenkapital	110 919	45 262	-	-	-	-	480 706

Note 11 Renterisiko

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

Rentebinding eiendeler 2024 (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner		27 621					27 621
Utlån til kunder		543 975			-		543 975
Immaterielle eiendeler	16 877						16 877
Varige driftsmidler	2 630						2 630
Forskuddsbetalte kostnader	538						538
Andre eiendeler	55						55
Sum Eiendeler	20 100	571 596	-	-	-	-	591 696

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		356 838					356 838
Annen Gjeld	39 875				-		39 875
Påløpte kostnader	29 274						29 274
Egenkapital	165 708						165 708
Sum Gjeld og egenkapital	234 858	-	-	-	-	-	591 696



– Et datterselskap av Brage Finans

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 fra 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

Note 12 Innlån fra kredittinstitusjon

	2024	2023
Gjeld Kredittinstitusjon	356 838 032	324 525 362

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

	2024	2023
Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler	476 994	415 809
Inventar, utstyr, dritsmateriale	388 423	327 789
IT drift og lisenskostnader	1 812 064	2 487 334
revisjon, regnskap, andre tjenester	1 933 231	3 153 907
Andre driftskostnader	2 192 083	2 144 648
Sum driftskostnader	6 802 794	8 529 487



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.

	31.12.2024	31.12.2023
Bruksretteiendeler		
Inngående balanse / implementering	3 005 724	435 839
Endring som følge av KPI justering av leie		3 054 961
Nye kontrakter		
Avskrivninger	- 632 784	- 485 075
Utgående balanse bruksretteiendel	2 372 940	3 005 724

Leieforpliktelse		
Inngående balanse / implementering	3 032 361	855 892
Endring som følge av KPI Justering leie		3 054 961
Nye kontrakter	-	
Husleiebetalinger	- 819 199	- 951 376
Kapitaliserte renter	218 863	72 883
Utgående balanse leieforpliktelse	2 432 025	3 032 361

Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger	31.12.2024	31.12.2023
Mindre en 3 år	- 2 235 300	- 1 676 475
3 til 5 år	-	- 1 117 650
Mer enn 5 år	-	-
Sum udiskontert leieforpliktelse	- 2 235 300	- 2 794 125

Resultatposter	2024	2023
Avskrivning bruksrettseierandel	632 784	485 075
Rentekostnad	218 863	72 883
Sum resultat poster leieforpliktelse	851 647	557 959

Andre leiekostnader innregnet i resultatet	2024	2023
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	241 859	159 390



Note 15 Spesifikasjon av påløpte kostnader og annen gjeld

Påløpte kostnader	2024	2023
Påløpte feriepenge	1 866 541	1 438 207
Avsetninger lønn	-	587 000
Påløpte renter	887 294	338 325
Avsetning honorarer	1 027 799	856 555
Fremtidige garantiytelse	5 585 624	1 700 661
Andre påløpte Kostnader	19 907 094	23 943 595
Sum påløpte kostnader	29 274 352	28 864 343

Annen gjeld	2024	2023
Skyldig forskuddstrekk	654 955	557 632
Skyldig offentlige avgifter	1 050 306	1 125 152
Aksjonærlån	-	-
Leverandørgjeld	4 267 863	4 133 488
Leieforpliktelse	2 432 025	3 032 361
Annen kortsiktig gjeld	31 470 335	7 549 006
Sum Annen gjeld	39 875 483	16 397 639



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 31.12.24. 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 31.12.24.

Ansvarlig kapital NOK	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	12 428 000	8 428 000
Overkursfond	191 872 392	145 872 392
Opptjente egenkapital	- 38 592 527	- 43 381 589
Egenkapital	165 707 865	110 918 802
Fradrag i ren kjernekapital	- 13 163 793	- 7 591 082
Ren kjernekapital	152 544 072	103 327 720
Kjernekapital	152 544 072	103 327 720
Ansvarlig kapital	152 544 072	103 327 720
Eksponeeringskategorier (vektet verdi)	31.12.2024	31.12.2023
Institusjoner	5 524 238	23 264 315
Foretak	532 159 408	409 428 513
Foretak med kreditt reduserende tiltak	47 888 578	17 000 902
Person	9 649 095	3 177 716
Kortsiktig rating		
Øvrige engasjementer	3 223 340	6 424 076
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	598 444 659	459 295 521
Beregningsgrunnlag for markedsrisiko		
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	46 857 362	30 812 291
Sum beregningsgrunnlag	645 302 022	490 107 813
Kapitaldekning	31.12.2024	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning	23,64 %	21,08 %
Kjernekapitaldekning	23,64 %	21,08 %
Kapitaldekning	23,64 %	21,08 %



Note 17 Aksjonærer

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	12 428	1 000	12 428 000

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Aksjeeiere i Factoring Finans AS

Eiernavn	Aksjer	%-andel
Brage Finans AS	8 687	69,90 %
Esmar AS	1 178	9,48 %
EIDCO AS	1 055	8,49 %
Rørosbanken Røros Sparebank	251	2,02 %
Hegra Sparebank	227	1,83 %
Bjugn Sparebank	227	1,83 %
Styrken AS	180	1,45 %
Boass AS	100	0,80 %
Gordius AS	92	0,74 %
Kreditorforeningen	86	0,69 %
Lord Eiendom AS	75	0,60 %
Dag Ivar Thobroe	40	0,32 %
Sunndal Sparebank	37	0,30 %
Åfjord Sparebank	37	0,30 %
Turtle Invest AS	29	0,23 %
GRONG SPAREBANK	25	0,20 %
Sunde Invest AS	35	0,28 %
Dagfinn Sjørgård	20	0,16 %
Likvida AS	16	0,13 %
Tor Sjørgård	13	0,10 %
Greening Invest AS	9	0,07 %
Massimo Invest AS	9	0,07 %
Totalt	12 428	100 %

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i styret.

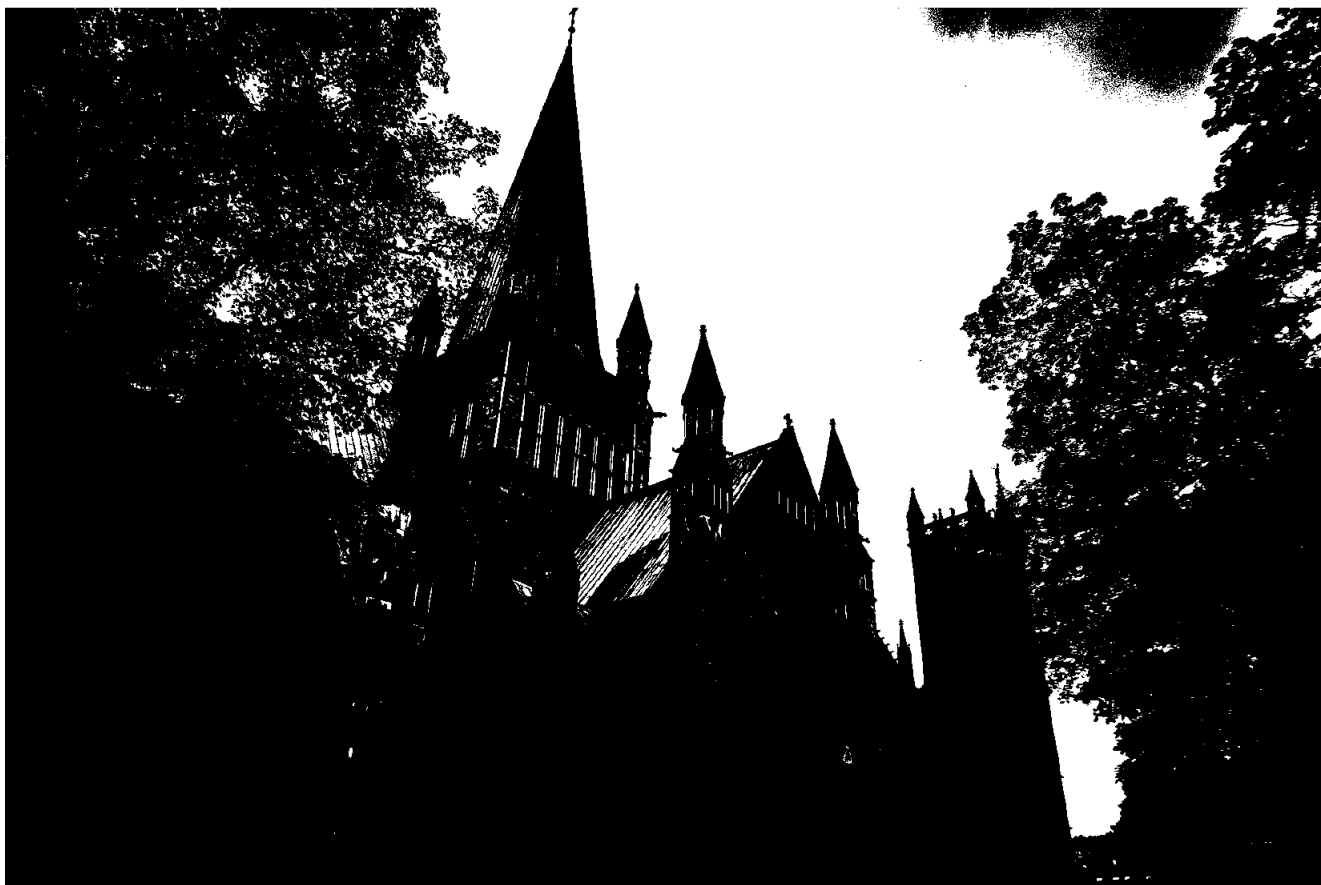
Navn	Rolle	Indir. Eierskap i FF	Aksjer	i-%
Carl Fredrik Eide	Styremedlem	Esmar AS	1 178	9,48%
Hanne Mari Eide	Styremedlem	Eisco AS	1 055	8,49%
Reidar Stokke	Styremedlem	Turtle Invest AS	29	0,23%
Rune Hellandsjø	Admin. dri.	Likvida AS	16	0,13%



Note 18 Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12-2023	8 428	145 872	- 43 382	110 919
Akseemisjon med kontantinnskudd	4 000	46 000		50 000
Emisjonskostnader ført mot overkurs		-		-
Disponering årets resultat			4 789	4 789
Pr. 31.12.2024	12 428	191 872	- 38 593	165 708



Revisjonsberetning:





Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013, Postterminalen
NO-5008 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Factoring Finans, Et Datterselskap Av Brage Finans AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Factoring Finans, Et Datterselskap Av Brage Finans AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, 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 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske
Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Factoring Finans, Et Datterselskap Av
Brage Finans AS

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer 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.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Factoring Finans, Et Datterselskap Av
Brage Finans AS

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.

Bergen, 24. februar 2025
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning

Name

Johnsen, Helge-Roald

Date

2025-02-24

Identification

 bankID Johnsen, Helge-Roald



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))