



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Håkon Kopperud  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 16.08.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	1	6 000 000	6 232 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 000 000</b>	<b>6 232 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6 000 000</b>	<b>-6 232 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter		582 000	1 801 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		28 910 000	31 554 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		2 081 000	-834 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>31 573 000</b>	<b>32 521 000</b>
Rentekostnader og lignende kostnader		4 952 000	6 506 000
Kredittap på factoring	3	157 000	-88 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 109 000</b>	<b>6 418 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>26 464 000</b>	<b>26 103 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>20 464 000</b>	<b>19 871 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	4 502 000	4 354 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital	12	15 962 000	15 517 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	21 993 000	26 495 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>21 993 000</b>	<b>26 495 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>21 993 000</b>	<b>26 495 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Utlån til og fordringer på kunder	5	504 280 000	347 787 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6,7	142 168 000	238 473 000
Andre eiendeler	5,10	1 272 000	344 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>647 720 000</b>	<b>586 604 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>647 720 000</b>	<b>586 604 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>669 713 000</b>	<b>613 099 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	12	115 000 000	115 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>115 000 000</b>	<b>115 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	12	193 806 000	177 844 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>193 806 000</b>	<b>177 844 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>308 806 000</b>	<b>292 844 000</b>
<b>Gjeld</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5,6,9	358 986 000	315 481 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>358 986 000</b>	<b>315 481 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>358 986 000</b>	<b>315 481 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen gjeld	5,11	422 000	457 000
Andre avsetninger	5	1 499 000	4 316 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 921 000</b>	<b>4 773 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>360 907 000</b>	<b>320 254 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>669 713 000</b>	<b>613 098 000</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 627562

**Enheten**

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

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Håkon Kopperud  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

**Revisjon**

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 18.08.2021



Organisasjonsnr: 988 136 816  
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES  
NORWAY AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	1	6 000 000	6 232 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 000 000</b>	<b>6 232 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6 000 000</b>	<b>-6 232 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter		582 000	1 801 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		28 910 000	31 554 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		2 081 000	-834 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>31 573 000</b>	<b>32 521 000</b>
Rentekostnader og lignende kostnader		4 952 000	6 506 000
Kredittap på factoring	3	157 000	-88 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 109 000</b>	<b>6 418 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>26 464 000</b>	<b>26 103 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>20 464 000</b>	<b>19 871 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	4 502 000	4 354 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital	12	15 962 000	15 517 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>15 962 000</b>	<b>15 517 000</b>



Organisasjonsnr: 988 136 816  
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES  
NORWAY AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	21 993 000	26 495 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>21 993 000</b>	<b>26 495 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>21 993 000</b>	<b>26 495 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Utlån til og fordringer på kunder	5	504 280 000	347 787 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 6, 7	142 168 000	238 473 000
Andre eiendeler	5, 10	1 272 000	344 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>647 720 000</b>	<b>586 604 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>647 720 000</b>	<b>586 604 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>669 713 000</b>	<b>613 099 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	12	115 000 000	115 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>115 000 000</b>	<b>115 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	12	193 806 000	177 844 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>193 806 000</b>	<b>177 844 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>308 806 000</b>	<b>292 844 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5, 6, 9	358 986 000	315 481 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>358 986 000</b>	<b>315 481 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>358 986 000</b>	<b>315 481 000</b>



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen gjeld	5,11	422 000	457 000
Andre avsetninger	5	1 499 000	4 316 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 921 000</b>	<b>4 773 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>360 907 000</b>	<b>320 254 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>669 713 000</b>	<b>613 098 000</b>



Organisasjonsnr: 988 136 816  
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES  
NORWAY AS

## NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

### Lønn og ytelser

Note  
1

#### Ytelser til ledende personer

#### Ytelser til daglig leder

Note  
1

#### Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styremedlem Øystein Flagstad			10000.00
Styremedlem Jacob Sverdrup Bjønness-Jacobsen			20000.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
			30000.00

Note  
1

#### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	381000.00	365000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	12000.00	72000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	393000.00	437000.00

Note  
1

#### Antall årsverk i regnskapsåret



Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note  
2

## Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Det er ikke ytet lån fra selskapet til daglig leder, revisor, medlemmer av styre eller kontrollkomite for Caterpillar Financial Services Norway AS pr 31. desember 2020

Note  
8

## Skattekostnad

### Resultatført skatt på ordinært resultat

<u>Endringer i utsatt skattefordel</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-4502000.00	-4354000.00
<u>Skattekostnad ordinært resultat</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-4502000.00	-4354000.00

### Skattepliktig inntekt

<u>Ordinært resultat før skatt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	20465000.00	19872000.00
<u>Permanente forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		-79000.00
<u>Endring i midlertidige forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-12260000.00	-15339000.00
<u>Anvendelse av fremførbart underskudd</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8205000.00	4454000.00
<u>Skattepliktig inntekt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00

### Betalbar skatt i balansen

Note  
8

### Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

<u>Anleggsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	-49019000.00	-61278000.00	
<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>



-50948000.00 -59153000.00

<u>Netto forskjeller</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	-99967000.00	-120431000.0	0

<u>Sum midlertidige forskj.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	-99967000.00	-120431000.0	0

<u>Utsatt skattefordel 31.12.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	-21993000.00	-26495000.00	

## Note

7

## Bankinnskudd

<u>Bundne skattetrekkmidler</u>	<u>Beløp</u>
	31759000.00

## Note

12

## Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

Annen innskutt egenkapital er forkortet til: "A.innsk.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
	115000000.00		

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
	115000000.00		

## Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	177844000.00		292844000.00

<u>Årsresultat</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	15962000.00		15962000.00

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	193806000.00		308806000.00



Til generalforsamlingen i Caterpillar Financial Services Norway AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Caterpillar Financial Services Norway AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

---

#### *Grunnlag for konklusjonen*

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

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig 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 med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

---

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



Uavhengig revisors beretning - Caterpillar Financial Services Norway AS



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

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Oslo, 29. juni 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-06-29 16:09

**This document package contains:**

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



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



## Caterpillar Financial Services Norway AS

### NOTER TIL REGNSKAPET PR 31. DESEMBER

#### 1. LEDENDE ANSATTE OG REVISOR

(Beløp i tusen NOK)

##### Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt lønn, honorar og andre ytelser til daglig leder og styret i 2020 og 2019

	2020	2019
Styret medlem Øystein Flagstad (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	0	10
Styret medlem Jacob Sverdrup Bjønness-Jacobsen (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	20	20
	<u>20</u>	<u>30</u>

Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt i 2020. Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt 2019.

##### Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor eks mva, fordeler seg slik :

-lovpålagt revisjon	381	365
-andre attestasjonsjenester		
-skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	72
-annen bistand (bistand med Finansforvaltningskontrollkomite)	12	0

##### Sum godtgjørelse til revisor

393 437

#### 2. LÅN

Det er ikke ytet lån fra selskapet til daglig leder, revisor, medlemmer av styre eller kontrollkomite for Caterpillar Financial Services Norway AS pr 31. desember 2020



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

	2020	2019
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 1.1.	348	437
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for		
Periodens endring på nedskrivninger på factoring tilgodehavender	157	-88
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 31.12.	<b>505</b>	<b>348</b>

Tap på utfån og factoring

Periodens endring i nedskrivninger på factoring	0	0
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på factoring engasjementer som det tidligere år ikke er avsatt for		
Tap på factoring	0	0

Misligholdt og tapsutsatte factoring engasjementer

Brutto misligholdte factoring engasjementer	0	0
Nedskrivning for mislighodte factoring engasjementer	505	348
Netto misligholdte factoring engasjementer	<b>505</b>	<b>348</b>

Tap på utfån og factoring (Resultatregnskapet)

Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 1.1.	348	348
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 31.12.	505	348
Tap på utfån og factoring	<b>-157</b>	<b>0</b>

**ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LAN 2020**

Factoring tilgodehavender	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
	0	505	0	0	505

**ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LAN 2019**

Factoring tilgodehavender	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
	0	348	0	0	348



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

Factoring Geografi :	Antall motpartier		2019	2020	2019	2020
	2020	2019				
Norge	1	1	1	144 753	28 332	2019
Island	1	1	1	1 753	8 812	2019
Europa uttatt Norge og Island	6	7	7	242 693	182 536	2019
Afrika og Midtøsten	7	7	7	115 586	128 455	2019
	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>504 785</b>	<b>348 135</b>	<b>2019</b>
<b>Factoring</b>						
<b>Industri :</b>				<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning				504 785	348 135	
<b>Antall Forhandlere :</b>				<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Antall forhandlere				15	16	



5. FINANSIELL RISIKO

LIKVIDITETSRIKIG/GJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2020  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	142 168	0	0	0	0	0	142 168
Factoring tilgodehavender	0	504 785	0	0	0	0	504 785
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 272	1 272
<b>Sum eiendeler</b>	142 168	504 785	0	0	0	1 272	648 225
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	358 986	358 986
Øvrig gjeld	0	1 921	0	0	0	0	1 921
Egenkapital	0	0	0	0	0	308 806	308 806
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	0	1 921	0	0	0	667 792	669 713
<b>Netto eksponering balanse</b>	142 168	502 864	0	0	0	-666 520	-21 488

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

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

Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2020  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	15	0	0	0	0	0	15



Factoring tilgodehavender	0	360 049	0	0	0	0	0	0	0	360 049
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>15</b>	<b>360 049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>360 064</b>
Innlån fra kreditinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	0	0	0	358 986	358 986
Øvrig gjeld	0	1 289	0	0	0	0	0	0	130 660	1 289
Egenkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	130 660	130 660
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>1 289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>489 646</b>	<b>490 935</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>15</b>	<b>358 759</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-489 646</b>	<b>-130 871</b>

Caterpillar Financial Services Norway AS har konserngjeld til Caterpillar International Finance Sarl, Luxembourg på TNOK 358,986

Herunder inngår konserngjeld utgjørende EUR 8 045 957; GBP 6 733 206 og USD 23 003 824.

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

Inkludert i "Annen gjeld" er 385 TNOK gjeld til andre selskaper i konsernet.

## Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2019

(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjon	19	0	0	0	0	0	19
Factoring tilgodehavender	0	319 951	0	0	0	0	319 951
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19</b>	<b>319 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 970</b>
Innlån fra kreditinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	2 735	1 355	0	0	112 990	4 090
Egenkapital	0	0	0	0	0	112 990	112 990
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>2 735</b>	<b>1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428 471</b>	<b>432 561</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>19</b>	<b>317 217</b>	<b>-1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-428 471</b>	<b>-112 591</b>

**RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2020**  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1. mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	142 168	0	0	0	0	0	142 168
Factoring tilgodehavender	0	504 280	0	0	0	0	504 280
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 272	1 272
<b>Sum eiendeler</b>	<b>142 168</b>	<b>504 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 272</b>	<b>647 720</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	358 986	0	0	0	0	0	358 986
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	1 921	1 921
Egenkapital	0	0	0	0	0	308 806	308 806
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>358 986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>310 727</b>	<b>669 713</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>-216 818</b>	<b>504 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-309 455</b>	<b>-21 993</b>

**RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2019**  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1. mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-348	-348
Factoring tilgodehavender	0	347 787	0	0	0	0	347 787
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
<b>Sum eiendeler</b>	<b>238 473</b>	<b>347 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>586 255</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	315 481	0	0	0	0	0	315 481
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 774	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	292 844	292 844
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>315 481</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297 617</b>	<b>613 098</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>-77 008</b>	<b>347 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-297 622</b>	<b>-26 843</b>

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



**6. EIENDELER OG GJELD I UTENLANDSK VALUTA**

Selskapet har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta.

	EURO TRANSLATION		USD TRANSLATION		GBP TRANSLATION	
	NOK	EURO	NOK	USD	NOK	GBP
Bankinnskudd	4 857	464	537	63	10 017	860
Factoring	84 324 726	8 047 952	196 996 437	23 089 952	78 727 350	6 759 530
Gjeld til kreditinstitusjoner	84 303 823	8 045 957	196 261 620	23 003 824	78 420 752	6 733 206
Øvrig gjeld	82 419	7 866	907 521	106 371	297 516	25 545
<b>VALUTAKURS</b>		<b>10,48</b>		<b>8,53</b>		<b>11,65</b>

**7. BUNDNE MIDLER**

Bankinnskudd for skattetrekk er pr. 31.12.2020 NOK 31,759



## 8. SKATTER (Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>		
Betalbar skatt	0	0
For mye avsatt skatt ifjor	0	0
Effekt prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-4 502	-4 354
Endring i utsatt skatt som følge av årets reversering	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-4 502</b>	<b>-4 354</b>

### Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	20 465	19 872
Prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i midlertidige forskjeller (anleggsmidler)	-12 260	-15 339
Endring i underskudd til fremføring	-8 205	-4 454
Permanente forskjeller	0	-79
Årets skattegrunnlag	0	0

### Oversikt over midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	-49 019	-61 278
Fremførbart underskudd	-50 948	-59 153
<b>Sum</b>	<b>-99 967</b>	<b>-120 431</b>
22 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-21 993	-26 495
Herav ikke balanseført		
Utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	-21 993	-26 495



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

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	Uten avtalt løpetid
			< 1 mnd	
<b>Gjeld til:</b>				
Caterpillar Financial Services Nordic Sverige AB	0	-17	0	0
Caterpillar Financial Services UK Ltd	-171	-113	-171	-171
Caterpillar Financial Services Nordic Services Finland	0	0	0	0
Caterpillar Financial Services CSARL	-202	-344	-202	-202
Caterpillar Financial Services Corporation USA	-12	-38	-12	-12
Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl	-358 986	-315 481	0	-358 986
<b>Sum</b>	<b>-359 371</b>	<b>-315 993</b>	<b>-385</b>	<b>-358 986</b>

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

Selskapet er belastet følgende i Shared Services fee fra søsterselskapene

Caterpillar Financial Services UK Ltd	1 209	1 417
Caterpillar Financial Services Corporation USA	256	482
	<b>1 465</b>	<b>1 899</b>

Av lån til Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl

formyes det ansvarlige lån årlig på TNOK 0.00 med 5 års løpetid dersom ingen av partene sier opp lånet.

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

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

Det er ikke stift garanti eller sikkerhet.

Rentekostnader for ansvarlige lanekapital er 0 TNOK



**10. ANDRE EIENDELER**  
(Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
Tilgodehavende provisjoner	1 272	344
Sum andre eiendeler	1 272	344

**11. ANNEN GJELD**  
(Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
Annen gjeld	422	457
Sum annen gjeld	422	457



## 12. EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING (Beløp i tusen NOK)

Spesifikasjon av egenkapitalendringer	Selskapskapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.19	115 000	162 326	277 326
Arets Resultat*	0	15 517	15 517
Egenkapital pr. 31.12.19	115 000	177 844	292 844
Egenkapital pr. 01.01.20	115 000	177 844	292 844
Arets resultat	0	15 962	15 962
Egenkapital pr. 31.12.20	115 000	193 806	308 806

### Kapitaldekning

Egenkapital	2019
(-) Utsatt skattefordel	292 844
Kjernekapital	-13 014
Ansvarlig lån	279 830
Sum ansvarlig kapital	0
	279 830

Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko

Kapitalkrav for posisjons- og valutarisiko

Kapitalkrav for operasjonell risiko

Fradrag i kapitalkravet

**Sum kapitalkrav**

34 286

0

4 421

0

**38 708**

### Kapitaldekning

**57,84 %**

Aksjekapitalen består av 115.000 aksjer á NOK 1.000.

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

Selskapet fikk i juli 2020 godkjent fritak for konsesjon som finansieringsforetak, og har derfor ikke krav om beregning av kapitaldekning for dette året



# Årsregnskap

for

**Caterpillar Financial Services Norway AS**

Org.no. 988 136 816

**2020**



## Caterpillar Financial Services Norway AS

### Resultatregnskap for året

(Beløp i tusen NOK)

	Note	2020	2019
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		582	1 801
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>582</b>	<b>1 801</b>
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		-4 952	-6 506
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>-4 952</b>	<b>-6 506</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>-4 370</b>	<b>-4 705</b>
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		28 910	31 554
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>28 910</b>	<b>31 554</b>
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		2 081	-834
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>-6 000</b>	<b>-6 232</b>
Andre driftskostnader		-6 000	-6 232
<b>Sum andre driftskostnader</b>	1	<b>-6 000</b>	<b>-6 232</b>
<i>Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</i>			
Kreditttap på factoring	3	-157	88
Sum kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-157	88
<b>Resultat for skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>20 465</b>	<b>19 872</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	-4 502	-4 354
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>15 962</b>	<b>15 517</b>
<i>Overføringer og disponeringer</i>			
Overført til annen egenkapital	12	15 962	15 517
<b>Sum disponert</b>		<b>15 962</b>	<b>15 517</b>



## Caterpillar Financial Services Norway AS

Elendeler pr 31.12

(Beløp i tusen NOK)

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,6,7	142 168	238 473
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		142 168	238 473
<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
Factoring	5	504 280	347 787
Sum netto utlån og fordringer på kunder		504 280	0 347 787
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	8	21 993	26 495
Sum Immaterielle eiendeler		21 993	26 495
<i>Andre eiendeler</i>			
Andre eiendeler	5,10	1 272	344
Sum andre eiendeler		1 272	344
<b>Sum eiendeler</b>		<b>669 713</b>	<b>613 098</b>

## Caterpillar Financial Services Norway AS

Gjeld og egenkapital pr 31.12

(Beløp i tusen NOK)

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>GJELD</b>			
<i>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,6,9	358 986	315 481
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		358 986	315 481
<i>Annen gjeld</i>			
Annen gjeld	5,11	422	457
Sum annen gjeld		422	457
<i>Avsetninger</i>			
Andre avsetninger	5	1 499	4 316
Sum avsetninger		1 499	4 316
<b>Sum gjeld</b>		<b>360 907</b>	<b>320 254</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Selskapskapital	12	115 000	115 000
Sum innskutt egenkapital		115 000	115 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	12	193 806	177 844
Sum opptjent egenkapital		193 806	177 844
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>308 806</b>	<b>292 844</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>669 713</b>	<b>613 098</b>

Trondheim, 29 / 06 / 2021

  
Jacob S. Jonnness-Jacobsen  
Styrets leder

  
Arne Dahl  
Daglig leder

  
Karen Page  
Styremedlem

  
Richard Kinsey  
Styremedlem



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING (Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
<b>Resultat for skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>20 465</b>	<b>19 872</b>
Periodens betalte skatt	0	0
Tap på factoring	-157	88
Endring i factoring tilgodehavender	-156 493	88 301
Endring i andre eiendeler	-928	-104
Betalbar skatt	-	-
Endring annen gjeld	-35	269
Effekt av valutakursendringer	-1 825	814
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-836	-715
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-139 809</b>	<b>108 525</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger fra salg av anleggsmidler	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Endring innlån	43 505	-88 284
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>43 505</b>	<b>-88 284</b>
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter	-96 304	20 241
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	238 473	218 232
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>142 169</b>	<b>238 473</b>



## REGNSKAPSPRINSIPPER

### Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små selskaper. Selskapet følger oppstillingsplanen til banker og finansieringsforetak da dette gir et riktigere bilde av selskapets virksomhet.

### Factoring

Selskapet driver med i hovedsak factoring til forhandlere og sluttbrukere av Caterpillar's ulike produkter. På hver balansedag vurderer selskapet om det for factoring tilgodehavender eksisterer objektive bevis på at verdien er redusert. Verdifall er pådratt om det eksisterer hendelser som kan medføre reduserte fremtidige kontantstrømmer på factoring fordringer.

Verdifall må være et resultat av en tapshendelse og må kunne måles pålitelig. Objektiv bevis på verdifall av factoring fordringer bygger på følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansiell vanskeligheter
- Mislighold
- Observerbare data som indikerer reduksjon i fremtidige kontantstrømmer

### Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

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

### Skatt

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

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

### Kontanter og kontantekvivalenter

Fremmed valuta er en annen valuta enn norske kroner. Kontanter er kasse-, bank- og andre likvidbeholdninger. Kontantekvivalenter er likvide plasseringer hvor formålet er å møte nær forestående kontantutbetalinger, og som umiddelbart og til uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

### Finansielle eiendeler og forpliktelser

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

### Konsernregnskap

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



Caterpillar Financial Services Norway AS

NOTER TIL REGNSKAPET PR 31. DESEMBER

## 1. LEDENDE ANSATTE OG REVISOR (Beløp i tusen NOK)

### Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt lønn, honorar og andre ytelser til daglig leder og styret i 2020 og 2019

	2020	2019
Styret medlem Øystein Flågstad (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	0	10
Styret medlem Jacob Sverdrup Bjønness-Jacobsen (utbetalt lønn, honorar eller andre ytelser)	20	20
	<u>20</u>	<u>30</u>

Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt i 2020. Selskapet hadde i gjennomsnitt 0 ansatt 2019.

Revisor	2020	2019
Kostnadsført godtgjørelse til revisor eks mva, fordeler seg slik:		
-lovpålagt revisjon	381	365
-andre attestasjonstjenester		
-skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirene)	0	72
-annen bistand (bistand med Finanstilsynets kapitalvurdering)	12	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>393</b>	<b>437</b>

## 2. LÅN

Det er ikke ytel lån fra selskapet til daglig leder, revisor, medlemmer av styre eller kontrollkomite for Caterpillar Financial Services Norway AS pr 31. desember 2020



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

	2020	2019
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 1.1.	348	437
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for		
Periodens endring på nedskrivninger på factoring tilgodehavender	157	-98
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 31.12.	<u>505</u>	<u>348</u>

#### Tap på utlån og factoring

Periodens endring i nedskrivninger på factoring	0	0
Avsetning benyttet gjennom året	0	0
Konstaterte tap på factoring engasjementer som det tidligere år ikke er avsatt for		
Tap på factoring	0	0

#### Misligholdt og tepsutsatte factoring engasjementer

Brutto misligholdte factoring engasjementer	0	0
Nedskrivning for misligholdte factoring engasjementer	505	348
Netto misligholdte factoring engasjementer	<u>505</u>	<u>348</u>

#### Tap på utlån og factoring (Resultatregnskapet)

Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 1.1.	348	348
Nedskrivninger på factoring tilgodehavender pr. 31.12.	505	348
Tap på utlån og factoring	<u>-167</u>	<u>0</u>

#### ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LÅN 2020

	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
Factoring tilgodehavender	0	505	0	0	505

#### ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE LÅN 2019

	< 1 mnd	1-3 mnd	4-6 mnd	> 6 mnd	Sum
Factoring tilgodehavender	0	348	0	0	348



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

Factoring Geografi :	Antall motparter		2020	2019
	2020	2019		
Norge	1	1	144 753	28 332
Island	1	1	1 753	8 812
Europa unntatt Norge og Island	6	7	242 693	182 536
Afrika og Midtøsten	7	7	115 586	128 455
	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>504 785</b>	<b>348 135</b>
Factoring				
Industri :			2020	2019
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning			504 785	348 135
Antall Forhandlere :			2020	2019
Antall forhandlere			15	15



## 6. FINANSIELL RISIKO

### LIKVIDITETSRIKIGJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2020 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142 168	0	0	0	0	0	142 168
Factoring tilgodehavender	0	504 785	0	0	0	0	504 785
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 272	1 272
<b>Sum eiendeler</b>	<b>142 168</b>	<b>504 785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 272</b>	<b>648 225</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	358 986	358 986
Øvrig gjeld	0	1 921	0	0	0	0	1 921
Egenkapital	0	0	0	0	0	308 806	308 806
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>1 921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>667 792</b>	<b>669 713</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>142 168</b>	<b>502 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-866 520</b>	<b>-21 488</b>

### LIKVIDITETSRIKIGJENVÆRENDE LØPETID PÅ BALANSEPOSTER 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Factoring tilgodehavender	0	348 135	0	0	0	0	348 135
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
<b>Sum eiendeler</b>	<b>238 473</b>	<b>348 135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344</b>	<b>586 951</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	3 419	1 355	0	0	0	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	282 844	282 844
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>3 419</b>	<b>1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>608 324</b>	<b>613 098</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>238 473</b>	<b>344 716</b>	<b>-1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-807 981</b>	<b>-26 147</b>

### Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2020 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	0	0	0	0	0	15
Factoring tilgodehavender	0	360 046	0	0	0	0	360 046
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>15</b>	<b>360 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>360 064</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	358 986	358 986
Øvrig gjeld	0	1 289	0	0	0	0	1 289
Egenkapital	0	0	0	0	0	130 660	130 660
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>1 289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>489 646</b>	<b>490 935</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>15</b>	<b>358 759</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-489 646</b>	<b>-130 871</b>

Caterpillar Financial Services Norway AS har konserngjeld til Caterpillar International Finance Sarl, Luxembourg på TNOK 358,986  
Herunder inngår konserngjeld utgjørende EUR 8 045 957, GBP 6 733 206 og USD 23 003 824.  
Inkludert i "Øvrige eiendeler" er 0,00NOK fordring på andre selskaper i konsernet.  
Inkludert i "Annen gjeld" er 385 TNOK gjeld til andre selskaper i konsernet.

### Eksponering i utenlandsk valuta 31.12.2019 (Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	0	0	0	0	0	19
Factoring tilgodehavender	0	319 951	0	0	0	0	319 951
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19</b>	<b>319 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 970</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	0	0	0	0	0	315 481	315 481
Øvrig gjeld	0	2 735	1 355	0	0	0	4 090
Egenkapital	0	0	0	0	0	112 990	112 990
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>2 735</b>	<b>1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428 471</b>	<b>432 561</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>19</b>	<b>317 217</b>	<b>-1 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-428 471</b>	<b>-112 691</b>



**RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2020**  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142 168	0	0	0	0	0	142 168
Factoring tilgodehavender	0	504 280	0	0	0	0	504 280
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 272	1 272
<b>Sum eiendeler</b>	<b>142 168</b>	<b>504 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 272</b>	<b>647 720</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	358 986	0	0	0	0	0	358 986
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	1 921	1 921
Egenkapital	0	0	0	0	0	308 806	308 806
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>358 986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>310 727</b>	<b>669 713</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>-216 818</b>	<b>504 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-309 455</b>	<b>-21 993</b>

**RENTERISIKO OG RENTEREGULERINGSPERIODE 31.12.2019**  
(Beløp i tusen NOK)

	< 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	> 5 år	Uten forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238 473	0	0	0	0	0	238 473
Utlån til kunder	0	0	0	0	0	-348	-348
Factoring tilgodehavender	0	347 787	0	0	0	0	347 787
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	344	344
<b>Sum eiendeler</b>	<b>238 473</b>	<b>347 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>586 256</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansier	315 481	0	0	0	0	0	315 481
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	4 774	4 774
Egenkapital	0	0	0	0	0	282 844	282 844
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>315 481</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>287 617</b>	<b>613 098</b>
<b>Netto eksponering balanse</b>	<b>-77 008</b>	<b>347 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-287 622</b>	<b>-26 843</b>

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

**6. EIEDELER OG GJELD I UTENLANDSK VALUTA**

	EURO TRANSLATION		USD TRANSLATION		GBP TRANSLATION	
	NOK	EURO	NOK	USD	NOK	GBP
Selskaper her eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta.						
Bankinnskudd	4 857	464	537	63	10 017	860
Factoring	84 324 726	8 047 952	196 996 437	23 089 952	78 727 350	6 759 530
Gjeld til kredittinstitusjoner	84 303 823	8 045 957	196 261 620	23 003 824	78 420 752	6 733 206
Øvrig gjeld	82 419	7 666	907 521	106 371	287 516	26 545
<b>VALUTAKURS</b>		<b>10,48</b>		<b>8,53</b>		<b>11,85</b>



7. BUNDNE MIDLER

Bankinnskudd for skattetrekk er pr. 31.12.2020 NOK 31,769



## 8. SKATTER (Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>		
Belatbar skatt	0	0
For mye avsatt skatt ifjor	0	0
Effekt prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-4 502	-4 354
Endring i utsatt skatt som følge av årets reversering	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-4 502</b>	<b>-4 354</b>

### Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	20 465	19 872
Prinsippendringer tap på utlån	0	0
Endring i midlertidige forskjeller (anleggsmidler)	-12 260	-15 339
Endring i underskudd til framføring	-8 205	-4 454
<b>Permanente forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>-79</b>
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Overreikt over midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	-49 019	-61 278
Fremførbart underskudd	-50 948	-59 153
<b>Sum</b>	<b>-99 967</b>	<b>-120 431</b>
22 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-21 993	-26 495
Herav ikke balansført		
Utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	-21 993	-26 495

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

Øjeld til:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	
			< 1 mnd	Uten avtalt løpetid
Caterpillar Financial Services Nordic Sverige AB	0	-17	0	0
Caterpillar Financial Services UK Ltd	-171	-113	-171	-171
Caterpillar Financial Services Nordic Services Finland	0	0	0	0
Caterpillar Financial Services CSARL	-202	-344	-202	-202
Caterpillar Financial Services Corporation USA	-12	-38	-12	-12
Caterpillar International Finance Luxembourg Sarl	-358 986	-315 481	0	-358 986
<b>Sum</b>	<b>-359 371</b>	<b>-315 993</b>	<b>-385</b>	<b>-358 986</b>

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

Selskapet er belastet følgende i Shared Services fee fra søsterselskapene

Caterpillar Financial Services UK Ltd	1 209	1 417
Caterpillar Financial Services Corporation USA	256	482
<b>Sum</b>	<b>1 465</b>	<b>1 899</b>

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



## 10. ANDRE EIENDELER (Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
Tilgodehavende provisjoner	1 272	344
Sum andre eiendeler	1 272	344

## 11. ANNEN GJELD (Beløp i tusen NOK)

	2020	2019
Annen gjeld	422	457
Sum annen gjeld	422	457

## 12. EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING (Beløp i tusen NOK)

### Spesifikasjon av egenkapitalendringer

	Selskapskapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.19	115 000	162 326	277 326
Årets Resultat*	0	15 517	15 517
Egenkapital pr. 31.12.19	115 000	177 844	292 844
Egenkapital pr. 01.01.20	115 000	177 844	292 844
Årets resultat	0	15 952	15 952
Egenkapital pr. 31.12.20	115 000	193 806	308 806

### Kapitaldekning

	2019
Egenkapital	292 844
(-) Utsatt skattefordel	-13 014
Kjernekapital	279 830
Ansvarlig lån	0
Sum ansvarlig kapital	279 830

Kapitalkrav for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko	34 286
Kapitalkrav for posisjons- og valutarisiko	0
Kapitalkrav for operasjonell risiko	4 421
Frødrag i kapitalkravet	0
Sum kapitalkrav	38 708

Kapitaldekning 57,84 %

Aksjekapitalen består av 115.000 aksjer á NOK 1.000.

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

Selskapet fikk i juli 2020 godkjent fritak for konsesjon som finansieringsforetak, og har derfor ikke krav om beregning av kapitaldekning for dette året