

# ÅRSRAPPORT 2023

SpareBank 1 Factoring AS

# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

## SpareBank 1 Factoring AS

### VIRKSOMHETSOMRÅDE

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen administrativ og finansiell factoring, herunder også fakturakjøp og blofactoring. Selskapets forretningsidé er å dekke næringslivets behov for arbeidskapital gjennom lønnsom håndtering av administrasjon, finansiering og kredittsikring av fordringene, samt kjøp av fordringer. For ytterligere informasjon vises det til [www.factoring.no](http://www.factoring.no). Selskapet gir kun kortsiktige lån, basert på klientenes fordringer, eller kjøp av fordringer med kort forfall. Selskapet har sin forretningsadresse i Ålesund og driver factoringvirksomhet fra Ålesund og Tromsø.

Eldar Larsen er administrerende direktør i selskapet.

### UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I SPAREBANK 1 FACTORING AS

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS har i 2023 hatt fokus på å styrke selskapets markedsposisjon samt å videreutvikle factoringproduktet. Økende rentenivåer har i 2023 påvirket flere av selskapets klienter. Dette har medført lavere factoringutlån i årets siste kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Selskapet har intensivert overvåkingen av kredittrisikoen for å redusere risiko som følger av endringer i markedet, eksempelvis økte olje- og råvarepriser, og økte rentenivåer.

Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2023 var 164,2 mill. kroner, mot 149,6 mill. kroner i 2022. Resultatet før skatt ble på 108,2 mill. kroner. Resultatet før skatt er 10,8 mill. kroner høyere enn i 2022.

Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Pr. 31.12.2023 er det avsatt for tap i balansen med 4,0 mill. kroner, mens det pr. 31.12.2022 var avsatt for tap i balansen med 1,5 mill. kroner. Selskapet har ikke hatt konstatert tap i 2023.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2023 redusert med 382,9 mill. kroner, eller 12,5 %, til 2.670,6 mill. kroner. Reduksjonen i forvaltningskapital skyldes lavere utlån.

Det alt vesentlige av gjeld til kredittinstitusjoner ved utgangen av året er kategorisert som annen gjeld, i det dette er gjeld til morselskapet og eierbankene i SpareBank 1-alliansen, og som følge av at selskapet er omfattet av konsernkontoordningen til SpareBank 1 Gruppen AS. Gjelden til morselskapet ble redusert med 336,6 mill. kroner i 2023, til i alt 358,2 mill. kroner som skyldes lavere trekk på konsernkontoordningen. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45,0 mill. kroner. Selskapet har et syndikatlån fra eierbankene på 1.400 mill. kroner.

Selskapets egenkapitalavkastning ble i 2023 på 13,2 %. I 2022 var den på 13,7 %.

### KONTANTSTRØM

Kontantstrømoppstillingen viser en økning i likvidene i 2023, og likviditetsbeholdningen ved utgangen av året var 107,8 mill. kroner, som er en økning på 34,8 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser at det fra operasjonelle- og investeringsaktiviteter er en netto likviditetsøkning på 131,3 mill. kroner og en negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter med 96,5 mill. kroner.

### DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 108,2 mill. kroner og beregnet skattekostnad er 27,1 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:

Konsernbidrag (netto):	31,1 mill. kroner
Tilføres selskapets egenkapital via et sirkelkonsernbidrag:	50,0 mill. kroner

### RISIKOFORHOLD

#### LIKVIDITETSRISIKO

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

#### KREDITTRISIKO

Selskapets kredittrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsvirksomheten.

Ved årsskiftet utgjør andelen av utlån med høy risiko 1,57 % hvor av andel av misligholdt og kredittforringet er 1,49 %. Det er knyttet konsentrasjonsrisiko til noen større engasjementer. I henhold til finansforetaksloven kan en finansinstitusjon ikke på noe tidspunkt ha høyere samlet engasjement enn 25 % av institusjonens kjernekapital med én kunde. SpareBank 1 Gruppen AS har derfor stilt nødvendig avlastningsgaranti for et fåtall større engasjementer.

Selskapet har ett misligholdt engasjement ved utgangen av 2023. Selskapet har økt tapsavsetningen med 2,5 mill. kroner i 2023.

#### VALUTARISIKO

Selskapet har ingen valutarisiko ved klientfinansiering i valuta. Risikoen blir eliminert ved at finansieringen utbetales i valuta, og innbetalinger mottas i samme valuta. Dermed er det klientene selv som bærer valutarisikoen i engasjementet.

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

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

#### ANSVAR FOR RISIKOSTYRING OG KONTROLL

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

## KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 654,4 mill. kroner, etter disponering av årets resultat. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 25,1 % og 23,3 % pr. 31.12.2023 mot hhv. 20,6 % og 19,1 % pr. 31.12.2022. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 445,6 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (totalt 17,5 %) på 197,6 mill. kroner.

## MILJØ-, SOSIALE- OG FORRETNINGSETISKE FORHOLD (ESG)

#### MILJØFORHOLD

SpareBank 1 Factoring AS forurenser det ytre miljøet i liten grad. Selskapet finansierer norske bedrifter som i varierende grad forurenser det ytre miljø. Selskapet har gjennom sin kredittpolicy strenge krav til inntak av nye klienter. Selskapet ønsker å bidra til at næringslivet stadig forbedrer rutiner som sikrer et bærekraftig næringsliv.

#### SOSIALE FORHOLD

##### Organisasjon

SpareBank 1 Factoring AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2023 i alt 31 ansatte som utgjør 30,5 årsverk. Tilsvarende tall fra 2022 var 31 ansatte tilsvarende 30,5 årsverk.

##### HR-strategi

Sentrale områder innenfor selskapets HR-strategi er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn, livsfasepolitikk, friskvern (HMS), likestilling og å hindre diskriminering. HR-strategien inneholder retningslinjer som skal bidra til at SpareBank 1 Factoring AS skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass uten noen form for diskriminering. Selskapets lokaler har blitt gjennomgått av verneombud og er blitt bekreftet at er tilrettelagt for å ivareta medarbeidere med nedsatt funksjonsevne.

Selskapet har lagt forholdene til rette for en god balanse mellom arbeid og fritid, hvor arbeidsdagen skal bidra til personlig utvikling. Selskapet har også avtale om inkluderende arbeidsliv.

#### Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i SpareBank 1 Factoring AS vurderes å være godt. Det gjennomføres organisasjonsundersøkelser i selskapet med systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen. I hele 2023 har selskapet benyttet verktøyet Winningtemp på sine organisasjonsundersøkelser.

SpareBank 1 Factoring AS har også i 2023 hatt fokus på sykefraværsoppfølging og forebyggende arbeid. Selskapets sykefravær i 2023 var totalt 3,28 % fordelt på henholdsvis 2,51 % legemeldt og 0,77 % egenmeldt fravær. Tilsvarende tall forrige år var henholdsvis totalt 1,50 %, fordelt på 0,88 % legemeldt og 0,62 % egenmeldt fravær. Selskapet er tilknyttet bedriftshelsetjeneste og har også i 2023 gitt tilbud om gratis influensavaksine til ansatte. Det har i 2023 ikke forekommet arbeidsulykker ved selskapets kontorer i Ålesund og Tromsø.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften og resultatene i 2023. Selskapet har medarbeidere som er organiserte i Finansforbundet og NITO. Selskapet har færre enn 50 ansatte og har derfor ikke etablert et Samarbeids- og Arbeidsmiljøutvalg, men har valgt å ha Arbeidsmiljøutvalg. Arbeidsmiljøutvalget i selskapet sikrer kort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet og myndighet til å løse disse. HR ivaretar AKAN-arbeidet i selskapet.

#### Likestilling, hindre diskriminering, og livsfase

I alle rekrutteringsprosesser vektlegges å etterstrebe riktig kjønnsbalanse og fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, seksuell orientering, religion eller livssyn. Det er fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervju kandidater ved rekruttering. Det er totalt 1 nyansatt i 2023.

Ansatte i selskapet ved årsskiftet fordeler seg med 14 kvinner og 17 menn. Selskapet etterstreber hele stillinger og for fast ansatte pr. 31.12.2023 var det ingen som var ufrivillig deltidsansatt. Det var ingen midlertidig bemanning i selskapet pr. 31.12.2023. Selskapet legger til rette for at de som har krav på permisjon får tatt ut permisjon. I 2023 tok menn i snitt ut 15 uker foreldrepermisjon, mens ingen kvinner tok ut foreldrepermisjon. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det 2 kvinner og 6 menn.

SpareBank 1 Factoring AS anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger for å sikre objektiv lønnsfastsettelse. Det praktiseres lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, etnisitet og funksjonsevne. For å sikre riktige og likestilte lønnsnivåer også fremover benytter selskapet seg av stillingskategorisering i Korn Ferry sitt system med stillingsmatriser, som bidrar til riktig og nøytral vurdering av lønnsnivåer basert på stillingens innhold. Det foretas en årlig vurdering av lønnsnivåer basert på innsikt fra finansbransjen og det generelle norske arbeidsmarkedet.

I selskapet er kvinners andel av menns lønn 85 %. Lønnsforskjellene mellom kvinner og menn skyldes i stor grad at det fortsatt er flertall av menn i virksomhetens øverste stillinger. Selskapet jobber både med kompetansebygging og i rekrutteringssammenheng for å få flere kvinner i slike stillinger og er samtidig opptatt av å tilby utviklingsmuligheter internt. Et

viktig tiltak for å få til det har vært å utlyse alle ledige stillinger internt og gjennomføre gode prosesser.

#### **Attraktiv arbeidsgiver**

SpareBank 1 Factoring AS opplever en økende interesse fra unge arbeidstakere. Dette sees på som et resultat av at SpareBank 1 fremstår som et sterkt varemerke, og at SpareBank 1 er kjent som en sterk bank- og forsikringsleverandør, og en attraktiv arbeidsgiver med konkurransedyktige betingelser.

#### **Styreansvarforsikring**

SpareBank 1 Factoring AS er omfattet av SpareBank 1-alliansen sin felles forsikring for styreansvar. Forsikringssummen er felles for alle selskaper og banker som er en del av SpareBank 1-alliansen, slik at man ved eventuelle skadetilfeller bruker av den samme forsikringssummen. Forsikringen har ingen egenandel. Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer.

Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

### **FORRETNINGSETISKE FORHOLD**

#### **Åpenhetsloven**

SpareBank 1 Factoring AS omfattes av Åpenhetsloven. Mer detaljert informasjon er tilgjengelig på selskapets nettsider (<https://www.factoring.no/om/samfunnsansvar/>).

SpareBank 1 Factoring har offentliggjort en redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på selskapets nettsider <https://www.factoring.no/om/samfunnsansvar/>. I henhold til lovens retningslinjer skal en oppdatert redegjørelse bli offentliggjort senest 30. juni hvert år. Oppdatert redegjørelse vil bli offentliggjort på selskapets nettsider.

#### **Innkjøp og krav til leverandører**

Selskapet skal foreta aktsomhetsvurderinger på sine innkjøp. De vesentligste innkjøpene gjøres gjennom SpareBank 1-alliansens avdeling for Allianceinnkjøp. SpareBank 1 Gruppen AS benyttes som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester.

Selskapets leverandører skal som et minimum tilfredsstillende og rette seg etter lokale, nasjonale og internasjonale lover, regler og prinsipper, herunder bestemmelser under Åpenhetsloven, samt miljø og antikorrupsjon.

#### **Varsling**

I selskapets etiske retningslinjer er det fastsatt regler for at ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter og konsernets interne regler. Det er etablert egen varslingsrutine og selskapet har årlig gjennomgang av varslingsrutiner for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med rutiner og retningslinjer til enhver tid. De ansatte kan varsle via flere interne kanaler, blant annet nærmeste leder, verneombud/tillitsvalgt, og Compliance Officer. Det er også mulig å varsle gjennom selskapets portal for avvikshåndtering, hvor den ansatte har anledning til å varsle anonymt. Det er i tillegg etablert en ekstern varslingskanal hos revisjonsselskapet EY. Det er ikke registrert varsler i 2023.

#### **Menneskerettigheter**

Menneskerettigheter anses å være dekket gjennom selskapets etiske retningslinjer. Disse angir hovedprinsipper for hvordan ansatte og tillitsvalgte i selskapet skal opptre, og hvilke holdninger som skal ligge til grunn for beslutninger i gitte situasjoner.

I forbindelse med Åpenhetsloven oppdaterte selskapet sin policy for innkjøp for å sikre ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

#### **Bekjempelse av korrupsjon**

Selskapet har egen policy for antikorrupsjon, denne beskriver hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon.

#### **Antihvitvasking**

Det er utarbeidet policy for antihvitvaskingsarbeid, med tilhørende rutiner. Det gjennomføres årlig opplæring/repetsisjon for alle ansatte, samt medlemmene av styret. Det utarbeides årlig en analyse av risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering. Selskapet rapporterer til myndigheter, styre og eier, iht. lover, forskrifter og retningslinjer.

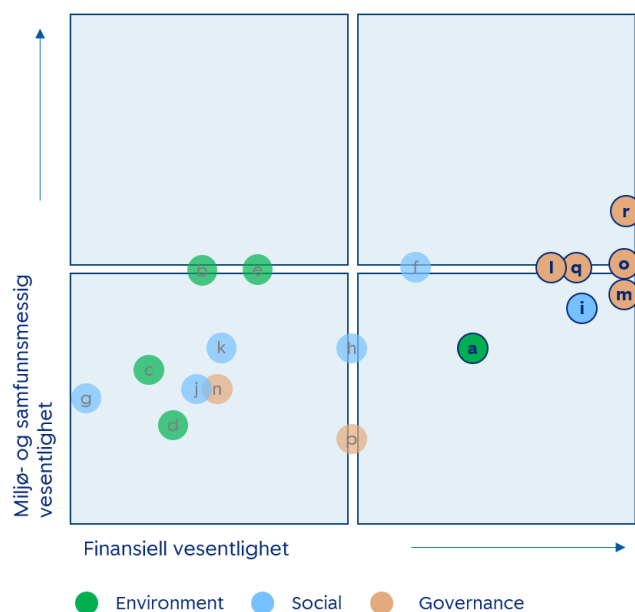
# VESENTLIGHETSANALYSE OG UTVALGTE BÆREKRAFTSMÅL

## VESENTLIGHETSANALYSE

SpareBank 1 Factoring AS har benyttet revisjonsselskapet EY til å gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse. Formålet med en dobbel vesentlighet er å forstå både (1) hvilken påvirkning selskapets aktiviteter har på omverden gjennom sin verdikjede, samt (2) hvilke bærekraftsforhold som påvirker selskapets langsiktige verdiskapning, altså finansiell vesentlighet.

Analysen bestod av sektor- og konkurrentanalyse, interessentanalyse, megatrendanalyse, og verdikjedeanalyse.

Etter gjennomført analyse satt selskapet igjen med 17 prioriterte vesentligheter.



Av de har selskapet valgt å fokusere på de 7 som er mest vesentlig både miljø- og samfunnsmessig, og finansielt.

Kategori	Prioriterte vesentligheter
<b>E</b> Klima- og miljøforhold	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ansvarlig ressursbruk i egen drift og hos leverandører</li> </ul>
<b>S</b> Sosiale og samfunnsmessige forhold	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Innovasjon og teknologisk utvikling</li> </ul>
<b>G</b> Forretningssetiske forhold /selskapsstyring	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Data- og cybersikkerhet</li> <li>• Risikostyring og ansvarlig drift</li> <li>• Langsiktig avkastning og lønnsomhet</li> <li>• Personopplysninger og GDPR</li> <li>• Økonomisk kriminalitet og korrupsjon</li> </ul>

## Klima og miljøforhold

SpareBank 1 Factoring AS vil for 2023 for første gang rapportere på karbonavtrykk. Selskapet vil i løpet av 2024 bearbeide disse målingene og sett KPI for karbonavtrykk.

SpareBank 1 Factoring AS hadde i 2023 et totalt utspill på 166,9 tCO<sub>2</sub>e. De største utslippene ligger i kategoriene "innkjøpte varer og tjenester" (127,2 tCO<sub>2</sub>e) og "tjenestereiser" (25,6 tCO<sub>2</sub>e).

Klimagassutslippene hadde følgende fordeling i 2023:

Scope 1: 0 tCO<sub>2</sub>e (0 %)

Scope 2: 3,3 tCO<sub>2</sub>e (2,0 %)

Scope 3: 163,6 tCO<sub>2</sub>e (98,0 %)

### Scope 1

Det var ingen Scope 1 utslipp for SpareBank 1 Factoring AS i 2023.

### Scope 2

**Elektrisitet:**

Målt forbruk av elektrisitet i egneide eller leide lokaler/bygg. SpareBank 1 Factoring AS hadde et utslipp på 3,0 tCO<sub>2</sub>e i 2023.

**Fjernvarme:**

Bruk av fjernvarme i egneide eller leide lokaler/bygg. SpareBank 1 Factoring AS hadde et utslipp på 0,3 tCO<sub>2</sub>e i 2023.

### Scope 3

**Innkjøpte varer og tjenester:**

I 2023 hadde SpareBank 1 Factoring AS et utslipp på 127,2 tCO<sub>2</sub>e, hvorav det største knytter seg til kjøp av tjenester knyttet til software, konsulenttjenester og posttjenester.

**Brensel og energirelaterte aktiviteter:**

I 2023 hadde SpareBank 1 Factoring AS et utslipp på 1,4 tCO<sub>2</sub>e. Denne kategorien tar for seg oppstrømsutslipp knyttet til strøm og fjernvarme som er rapportert i scope 2.

**Avfall:**

Rapportert avfall i kg fordelt på ulike avfallsfraksjoner, samt behandlingsmetode (resirkulert, energigjenvunnet, deponert). I 2023 hadde SpareBank 1 Factoring AS et utslipp på 0,1 tCO<sub>2</sub>e.

**Tjenestereiser:**

Totalt hadde SpareBank 1 Factoring AS et utslipp knyttet til tjenestereiser på 25,6 tCO<sub>2</sub>e i 2023. Av dette knyttet 23,0 tCO<sub>2</sub>e til flyreiser hvorav innenlandsreiser utgjorde 18,4 tCO<sub>2</sub>e.

**Pendling:**

Transportavstand (km) til og fra arbeid for ansatte. I 2023 var pendlerutslipp for de ansatte på 9,4 tCO<sub>2</sub>e.

## Sosiale og samfunnsmessige forhold

SpareBank 1 Factoring AS har fokus på innovasjon og teknologisk utvikling. Selskapet har eget digitaliseringsforum der stadig forbedringer drøftes og prioriteres.

Overgang til digitale løsninger er en naturlig utvikling og forventning fra selskapets interessenter. Dette stiller krav til å kontinuerlig utvikle systemer, retningslinjer og evne til å kunne innhente, behandle og strukturere data samt teste modelleringer.

### Forretningsetiske forhold

SpareBank 1 Factoring AS har i sin kundeportefølje eksponering mot sektorer med omstillingsrisiko. Videre består kundeporteføljen av bedriftskunder med begrenset kapasitet til å rapportere ESG-forhold. Finansbransjens rolle i det grønne skiftet blir ofte ansett å være et bidrag til å flytte kapital mot mer bærekraftige objekter og aktiviteter.

Selskapet opplever et endret risikobilde for svindel og økonomisk kriminalitet i overgangen til digitale løsninger. Dette innebærer en risiko for omdømmet dersom SpareBank 1 Factoring AS eller selskapets klienter skulle bli utsatt for digital økonomisk kriminalitet. I sum kan dette føre til økte kostnader knyttet til å forsterke sikkerhets- og kontrollsystemer.

### UTVALGTE BÆREKRAFTSMÅL

SpareBank 1 Factoring AS har siden 2022 hatt «God helse og livskvalitet» og «Ansvarlig forbruk og produksjon» som to utvalgte bærekraftsmål.



#### Mål 3: God helse og livskvalitet.

Det er viktig for SpareBank 1 Factoring AS å ivareta sine ansatte. Selskapet har et lavt sykefravær.

Selskapet er tilknyttet bedriftshelsetjeneste som

også undersøker psykososiale forhold. Videre legges det til rette for fysisk aktivitet.



#### Mål 12: Ansvarlig forbruk og produksjon.

Selskapet har i 2023 oppdatert sin innkjøpspolicy.

Selskapet har høyt fokus på antihvitvasking og korrupsjon.

### ESG-RISIKO I UTLÅNSPORTEFØLJEN

Finansiering av fordringer har et kort perspektiv, på ca. 3 måneder. SpareBank 1 Factoring AS sikrer seg i hovedsak i klientens fordringsmasse. Dette medfører at det er lav risiko for nedskrivninger av sikkerhet i et ESG perspektiv.

## FRAMTIDSUTSIKTER

SpareBank 1 Factoring AS tilstreber å tilby optimale arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. Selskapet fokuser på medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og høy standard på supplerende produkter. Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes økende behov for factoring som arbeidskapitalløsning.

Klientomsetningen i 2023 ble tilnærmet lik 2022, mens utlånsvolumet hadde en nedgang i siste kvartal av 2023 sammenlignet med 2022. Styret forventer at forsterket samarbeid med BM-miljøene i SpareBank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

Et urolig verdensbilde vil fortsatt kunne prege finansmarkedene og verdensøkonomien i tiden som kommer. I hvor stor grad dette vil påvirke våre klienter er usikkert. En ytterligere eskalering av løpende og potensielle konflikter vil kunne skade internasjonal handel.

Selskapet forventer at inflasjonen vil holde seg høy i 2024, drevet av høye energipriser. Rentenivået vil i stor grad være uendret gjennom 2024. Dette kan påvirke klientene negativt. Selskapet forventer et noe mer urolig marked, og dempet vekst i 2024.

## FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2023.

Styret retter en stor takk til selskapets medarbeidere for svært god innsats.

## Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 12. mars 2024

\_\_\_\_\_  
Sigurd Aune  
Styrets leder

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

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

\_\_\_\_\_  
Vegard Helland

\_\_\_\_\_  
Bjørn Allan Troelsen

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

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

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

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

# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 035	2 199
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		246 543	171 981
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	4	<b>249 578</b>	<b>174 180</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		104 496	42 548
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		280	322
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>104 776</b>	<b>42 870</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	4	<b>144 802</b>	<b>131 310</b>
Garantiprovisjon		28 752	27 920
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 280	3 179
Andre gebyr og provisjonskostnader		-20 105	-19 386
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>	5	<b>11 927</b>	<b>11 712</b>
Andre driftsinntekter	5	7 508	6 569
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>164 236</b>	<b>149 591</b>
Personalkostnader	7	38 727	37 959
Administrasjonskostnader		6 964	7 733
Ordinære av- og nedskrivninger	16,17	4 021	2 171
Driftskostnader fast eiendom		1 126	907
Andre driftskostnader	8	2 789	3 443
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>53 626</b>	<b>52 213</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>110 610</b>	<b>97 377</b>
Tap på utlån		2 456	70
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	12	<b>2 456</b>	<b>70</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>108 154</b>	<b>97 307</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	27 080	24 347
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>81 074</b>	<b>72 960</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		81 074	72 960
<b>Utvidet resultat</b>		<b>81 074</b>	<b>72 960</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		107 839	73 017
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>10,14,15,22</b>	<b>107 839</b>	<b>73 017</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån factoring		2 104 328	2 338 564
Andre utlån		423 862	604 834
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11,13,14,15,22</b>	<b>2 528 191</b>	<b>2 943 398</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	17,22	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	9,22	130	0
Andre immaterielle eiendeler	17	893	2 408
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>11 268</b>	<b>12 653</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		8 224	2 674
Bygninger og andre faste eiendommer		13 436	21 452
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>16</b>	<b>21 660</b>	<b>24 126</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 665	313
Annen kortsiktig fordring		0	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>	<b>22</b>	<b>1 665</b>	<b>313</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 670 624</b>	<b>3 053 508</b>



## Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		166 298	227 421
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>	<b>11,15,19,22</b>	<b>166 298</b>	<b>227 421</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Betalbar skatt	9	310	0
Utsatt skatt	9,15	0	126
Annen gjeld	15,19,22	1 765 770	2 100 796
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 766 081</b>	<b>2 100 922</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		14 653	13 175
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>	<b>15,19,22</b>	<b>14 653</b>	<b>13 175</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		58 099	96 496
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	<b>15,19,22</b>	<b>58 099</b>	<b>96 496</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital	15,20,22	45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 050 130</b>	<b>2 483 014</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	21	149 500	149 500
Overkurs		165 069	165 069
Annen egenkapital		305 925	255 925
<b>Sum egenkapital</b>		<b>620 494</b>	<b>570 494</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 670 624</b>	<b>3 053 508</b>
<b>Garantiansvar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Styret i SpareBank 1 Factoring AS**

Ålesund, 12. mars 2024

---

Sigurd Aune  
Styrets leder

---

Ola Forberg

---

Tore Medhus

---

Vegard Helland

---

Bjørn Allan Troelsen

---

Monica Hoff Mathisen

---

Terje O. Olsson

---

Lindis V. Skulstad

---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør

## Kontantstrøm

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	108 154	97 307
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-	-
Betalt skatt	310	-
Avskrivninger og nedskrivninger	4 021	2 171
Tap på utlån/garantier	2 456	70
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	412 752	-520 759
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-1 352	1 986
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-61 123	-71 470
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-335 337	436 946
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	1 477	6 833
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>131 358</b>	<b>-46 915</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-40	-19 893
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-40</b>	<b>-19 893</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av ny egenkapital	-	100 000
Utbetaling av konsernbidrag	-96 496	-18 075
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-96 496</b>	<b>81 925</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>34 822</b>	<b>15 117</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>73 017</b>	<b>57 900</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>107 839</b>	<b>73 017</b>

## Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>149 500</b>	<b>165 069</b>	<b>255 925</b>	<b>570 494</b>
Resultat etter skatt	-	-	81 074	81 074
Konsernbidrag	-	-	-31 074	-31 074
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
<b>Egenkapital per 31.12.2023</b>	<b>149 500</b>	<b>165 069</b>	<b>305 925</b>	<b>620 494</b>

# NOTER TIL REGNSKAPET

## Note 1 - Generell informasjon

SpareBank 1 Factoring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er registrert og har hovedkontor i Rasmus Rønnebergsgt. 21, Ålesund. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 12. mars 2023. Regnskapet er tilgjengelig på <http://investor.sparebank1.no>.

## Note 2 - Regnskapsprinsipper

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

### *Nye regnskapsstandarder*

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

### *IFRS 16 Leieavtaler*

SpareBank 1 Factoring AS har implementert IFRS 16 Leieavtaler fra og med regnskapsåret 2019. Ifht IFRS 16 skal alle leieavtaler med lengre varighet enn 12 måneder og verdi over en viss terskel innarbeides i balansen, ved at forpliktelsen til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden. Bruksretten avskrives lineært over leieperioden og leiebetalinger fordeles i en avdragsdel som reduserer forpliktelsen og en rentedel som kostnadsføres. IFRS 16 har hatt en uvesentlig betydning på selskapets regnskap da selskapet kun har en husleiekontrakt for lokaler i Tromsø på ca. kr 400.000 pr år og av varighet 3 år.

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

### *IFRS 9 Finansielle instrumenter*

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

Overgangen fra en inntrådt tapsmodell etter IAS 39 til en forventet tapsmodell etter IFRS 9 har heller ikke hatt noen vesentlig betydning for regnskapsførte tap på utlån og fordringer. Kredittiden er kort og historisk har selskapet hatt begrenset med tap på utlån og fordringer. Avsetning til tap på utlån factoring og andre utlån er 4,0 mill. kroner pr. 31.12.23 etter IFRS 9.

### *IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder*

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

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

### *Inntekter og kostnader*

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

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

### *Tapsavsetning*

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

## Skatter

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

## Konsernbidrag

Konsernbidraget er regnskapsført i henhold til regnskapslovens bestemmelser.

## Pensjoner

Ansatte i SpareBank 1 Factoring AS har en innskuddsbasert pensjonsordning.

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

## Utlån factoring og andre utlån

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

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

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

## Andre fordringer

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

## Utenlandsk valuta

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

## Eiendeler

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

## Anskaffelseskost

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

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

## Goodwill

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

## Immaterielle eiendeler

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

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

Utgiftene som aktiveres inkluderer leverandørkostnader, kostnader til innleide utviklingsressurser samt direkte personalkostnader til eget personell. Andre direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen aktiveres og er definert som anskaffelseskost. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene, blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Senere

utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.

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

#### *Avskrivninger immaterielle eiendeler*

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

#### *Varige driftsmidler*

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

#### *Avskrivninger varige driftsmidler*

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

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

#### *Nedskrivning av anleggsmidler*

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

#### *Ansvarlige lån*

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

#### *Avsetninger*

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

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

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

#### *Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser*

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

#### *Kapitaldekning*

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

## Note 3 - Finansiell risikostyring

### Eierrisiko

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

### Kredittrisiko

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

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

### Markedsrisiko

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

### Operasjonell risiko

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

Det er ikke gjort endringer i metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko i 2023. Den operasjonelle risikoen stiger i takt med rullerende tre års netto inntekter.

### Likviditetsrisiko

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

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet netto utlån pr. 31.12.2023 er 2.528 mill. kroner. Det var en tilgjengelig driftskredittramme på 1.300 mill. kroner i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning og rammen var trukket opp med 358 mill. kroner pr. 31.12.2023. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittramme, vil skje ved tilførsel av langsiktige lån fra eierbankene. Selskapet hadde ved årsskiftet 1.400 mill. kroner i langsiktige lån fra eierbankene. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

### Valutarisiko

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

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

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

### Strategisk og forretningsmessig risiko

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

## Note 4 - Netto rente- og administrative inntekter

NOK 1000	2023	2022
<b>Rente- og administrative inntekter</b>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 035	2 199
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	246 543	171 981
<b>Sum rente- og administrative inntekter</b>	<b>249 578</b>	<b>174 180</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	101 423	40 469
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	280	322
Renter på ansvarlig lånekapital	3 074	2 079
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>104 776</b>	<b>42 870</b>
<b>Netto rente- og administrative inntekter</b>	<b>144 802</b>	<b>131 310</b>

## Note 5 - Netto garantiprovisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2023	2022
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiprovisjon	28 752	27 920
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 280	3 179
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>32 032</b>	<b>31 098</b>
<b>Andre gebyr og provisjonskostnader</b>	<b>20 105</b>	<b>19 386</b>
<b>Andre inntekter</b>		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0	0
Andre driftsinntekter	7 508	6 569
<b>Andre inntekter</b>	<b>7 508</b>	<b>6 569</b>
<b>Sum netto garantiprovisjons- og andre inntekter</b>	<b>19 434</b>	<b>18 281</b>

## Note 6 - Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2023	2022
<b>Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter</b>		
Marginfond	0	0
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



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

NOK 1000	2023	2022
Lønn	24 273	23 824
Arbeidsgiveravgift	4 819	4 151
Finansskatt	1 539	1 557
Innskuddspensjon/Livrenter	2 468	2 429
Andre ytelser	5 628	5 998
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>38 727</b>	<b>37 959</b>
Antall årsverk pr 31.12.	30,5	30,5
Antall ansatte pr 31.12.	31	31

### Ytelser til ledelsen :

NOK 1000	År	Lønn/honorar <sup>1)</sup>	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Utgift pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2023	2 428	0	140	319
Adm. direktør Eldar Larsen	2022	2 133	0	140	303

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

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

### Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2023	2022
Styrehonorar (beløpet er utbetalt honorar i regnskapsåret)	709	681

## Note 8 - Andre driftskostnader

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

NOK 1000	2023	2022
<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	217	178
Skatterådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	13	14
Andre tjenester	18	134
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>248</b>	<b>326</b>

## Note 9 – Skatt

<b>NOK 1000</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultat før skattekostnad	108 154	97 307
Endring midlertidige forskjeller	1 021	-891
Permanente forskjeller	166	80
Avregnet fremførbart underskudd		
Korreksjon tidligere år	0	0
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultat</b>	<b>109 341</b>	<b>96 496</b>
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	<b>108 099</b>	96 496
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>1 242</b>	<b>0</b>
Beregnet betalbar skatt	310	0
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	-255	223
Skatteandel avgitt konsernbidrag	27 025	24 124
Korreksjon tidligere år	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>27 080</b>	<b>24 347</b>
Skatt før andre resultatkomponenter	27 080	24 347
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
<b>Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter</b>	<b>27 080</b>	<b>24 347</b>
<b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
- Anleggsmidler	-825	135
- Gevinst -og tapskonto		
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>-825</b>	<b>135</b>
- Netto pensjonsforpliktelse	23	13
- Gevinst- og tapskonto	283	354
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>306</b>	<b>367</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-519</b>	<b>502</b>
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
<b>Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-519</b>	<b>502</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>126</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>130</b>	<b>0</b>
<b>Netto bokført utsatt skatt</b>	<b>130</b>	<b>126</b>

<b>Avstemming av skattekostnad:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
25% av resultat før skatt	27 039	24 327
Permanente forskjeller (25%)	41	20
Effekt endring skattesats		
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år	0	0
Føring direkte mot egenkapitalen	0	0
<b>Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>27 080</b>	<b>24 347</b>
Herav kostnadsført over utvidet resultat	0	0
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>27 080</b>	<b>24 347</b>
<b>Effektiv skattesats i %</b>	<b>25 %</b>	<b>25 %</b>

## Note 10 - Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>NOK 1000</b>		
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	107 839	73 017
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
<b>Sum</b>	<b>107 839</b>	<b>73 017</b>

## Note 11 - Utlån til og fordringer på kunder

<b>NOK 1000</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på fordringstype</b>		
Utlån factoring	2 108 328	2 340 064
Overtatte klientfordringer	423 862	604 834
Ande utlån	0	0
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 532 191</b>	<b>2 944 898</b>
Avsetning for tap	4 000	1 500
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 528 191</b>	<b>2 943 398</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på markeder</b>		
Privat personer	0	0
Næringsfordelt	2 532 191	2 944 898
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 532 191</b>	<b>2 944 898</b>
Avsetning for tap	4 000	1 500
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 528 191</b>	<b>2 943 398</b>

<b>NOK 1000</b>	<b>Fordringer/utlån</b>		<b>Tap utlån</b>		<b>Innskudd</b>	
<b>Totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Selskap med begrenset ansvar	2 532 191	2 944 898	4 000	1 500	166 298	227 421
Lønsmottakere m.v.	0	0	0	0	0	0
<b>Sum totalt engasjement fordelt på sektor</b>	<b>2 532 191</b>	<b>2 944 898</b>	<b>4 000</b>	<b>1 500</b>	<b>166 298</b>	<b>227 421</b>

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Uten næringstilknytning	-	0	0	4 000	1 500	0	0
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	0	1			0	30
Fiske og fangst	013	0	0			0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	0	0			0	0
Bergverksdrift og utvinning	019	0	0			0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	138 271	210 381			3 225	2 799
Industri	025	1 071 042	1 356 267			57 684	56 381
El-, damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0	0			0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	0	0			58	221
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	32 140	47 076			9 955	8 829
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	1 104 089	1 130 541			40 207	92 896
Transport og lagring	053	55 847	57 985			12 060	10 095
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	0	0			0	0
Informasjon og kommunikasjon	063	1 309	273			16 809	9 883
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0	0			0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	3 547	11 427			4 073	19 099
Forretningsmessig tjenesteyting	083	105 023	103 765			21 856	27 179
Tjenesteytende næringer ellers	093	20 922	27 182			370	9
<b>Sum totalt engasjement fordelt på næring</b>		<b>2 532 191</b>	<b>2 944 898</b>	<b>4 000</b>	<b>1 500</b>	<b>166 298</b>	<b>227 421</b>

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Oslo	NO03	125 084	142 359			21 993	32 420
Rogaland	NO11	422 191	469 583			21 739	28 334
Møre og Romsdal	NO15	712 987	824 894			33 060	81 912
Nordland	NO18	35 924	25 684			6 951	12 227
Svalbard	NO21	0	0			0	0
Viken	NO30	243 174	309 737			36 927	33 539
Innlandet	NO34	55 537	80 645			15 051	13 090
Vestfold og Telemark	NO38	148 660	127 505			3 422	1 226
Agder	NO42	69 484	91 554			2 394	646
Vestland	NO46	83 446	71 910			7 452	15 287
Trøndelag	NO50	210 573	301 703			5 203	2 152
Troms og Finnmark	NO54	397 894	481 794			11 139	6 557
Andre		27 237	17 530	4 000	1 500	968	29
<b>Sum</b>		<b>2 532 191</b>	<b>2 944 898</b>	<b>4 000</b>	<b>1 500</b>	<b>166 298</b>	<b>227 421</b>

Selskapets utlån er sikret med 1. prioritets fordringspant.

## Note 12 - Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom:

- a) Utlån til factoringklienter
- b) Garanterte fordringer (debitorer)

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

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

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

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

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

### **Kredittforringede engasjement:**

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

### **Konstaterte tap:**

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

### **Debitorer:**

SpareBank1 Factoring AS har ikke tap på garantier. Selskapet har en begrenset egenandel på en mindre del av porteføljen.

### **Kriterier fra gruppering av avtaler i ulike trinn:**

I henhold til IFRS 9 skal en utlånsavtale kategoriseres i tre trinn etter prinsippet om signifikant økning i kredittisiko.

Trinn 1: Det første trinnet vil være startpunktet for avtalene i SpareBank 1 Factoring AS. I dette trinnet samles avtaler som ikke har vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning.

Trinn 2: Det andre trinnet inneholder avtaler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning.

Trinn 3: Det tredje trinnet inneholder avtaler som innehar objektive bevis på mislighold, samt avtaler hvor det foreligger indikasjoner på at det har inntruffet en eller flere hendelser som innebærer en risiko for redusert betjeningsevne. Avtaler i Trinn 3 anses som misligholdt. Tapsavsetningen i Trinn 3 vil være lik forventet tap.

**Tapsavsetning i balansen:**

Trinn	31.12.2023		31.12.2022	
	Avsatt beløp	Andel i %	Avsatt beløp	Andel i %
Trinn 1	1 319,7	33 %	1 177,0	78 %
Trinn 2	180,3	5 %	323,0	22 %
Trinn 3	2 500,0	62 %	0,0	0 %
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>4 000,0</b>	<b>100 %</b>	<b>1 500,0</b>	<b>100 %</b>

Alle tap/nedskrivninger knytter seg til gjennomgang av fordringer vurdert til amortisert verdi.

**Tap i resultatregnskapet:**

NOK 1 000	2023		2022	
	Resultat	Balanse	Resultat	Balanse
Tapsavsetning IB		1 500,0		3 000,0
Endring tapsavsetning	2 500,0	2 500,0	-1 500,0	-1 500,0
Konstatert klienttap	0,0		1 570,5	
Innkomet på tidligere tap	-44,2		0,0	
<b>SUM tap på utlån / Tapsavsetning UB</b>	<b>2 455,8</b>	<b>4 000,0</b>	<b>70,5</b>	<b>1 500,0</b>

## Note 13 - Kredittrisikoeksponering for hver interne risikoring

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

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

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

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

Utvikling i utlånsportefØljen pr. 31.12.2022 til 31.12.2023 fordelt på risikoklasser:

**Utlån:**

Risikoklasse	31.12.2023		31.12.2022	
	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Lav risiko	2 211,2	87,3 %	2 086,3	70,8 %
Middels risiko	281,3	11,1 %	844,9	28,7 %
Høy risiko	2,0	0,1 %	13,8	0,5 %
Mislighold engasjement	37,7	1,5 %	0,0	0,0 %
Kredittforringet engasjement	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>2 532,2</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 944,9</b>	<b>100,0 %</b>

**Utlån:**

NOK 1 000 000

<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
-------------------	-------------------

Aldersfordeling	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Ikke forfalt	1 959,0	77,4 %	2 370,2	80,5 %
0-30 dager	573,2	22,6 %	572,8	19,5 %
30-60 dager	0,0	0,0 %	1,8	0,1 %
Over 60 dager	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>2 532,2</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 944,9</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 14 - Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

NOK 1000	2023	2022
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 839	73 017
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	2 108 328	2 340 064
- Overtatte klientfordringer	423 862	604 834
- Andre utlån	0	0
<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>2 640 030</b>	<b>3 017 916</b>
<b>Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter</b>	<b>2 142 272</b>	1 893 536
<b>Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse</b>	<b>4 782 301</b>	<b>4 911 451</b>
<b>Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. Store engasjementer</b>	<b>925 000</b>	<b>731 000</b>

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

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

NOK 1000	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	2023	2023	2022	2022
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 839	107 839	73 017	73 017
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	2 528 191	2 528 191	2 943 398	2 943 398
Andre fordringer	1 665	1 665	313	313
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 637 695</b>	<b>2 637 695</b>	<b>3 016 729</b>	<b>3 016 729</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	166 298	166 298	227 421	227 421
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1 758 184	1 758 184	2 094 763	2 094 763
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	80 648	80 648	115 830	115 830
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>2 050 130</b>	<b>2 050 130</b>	<b>2 483 014</b>	<b>2 483 014</b>

## Note 16 - Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt 2023	Totalt 2022
Anskaffelseskost 01.01.	20 513	134	17 446	38 093	18 200
Tilgang	0	0	40	40	19 893
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	20 513	134	17 486	38 133	38 093
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	6 101	0	7 866	13 967	13 310
Årets avskrivning	1 111	0	1 396	2 506	657
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	7 211	0	9 262	16 473	13 967
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>13 302</b>	<b>134</b>	<b>8 224</b>	<b>21 660</b>	<b>24 126</b>

### Avskrivning

IT-utstyr, maskiner og inventar avskrives regnskapsmessig over 3 - 5 år, mens standard programvare avskrives over 3 år. Forretningsbygg avskrives over 50 år. Tomt, forretningseiendom og bedriftshytte avskrives ikke.

### Sikkerhetsstillelse

Selskapet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

### Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskostnad av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet pr. 31.12.2023 utgjør 8.408 mill. kroner.



## Note 17 - Goodwill og andre immaterielle eiendeler

### Goodwill

SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS inngikk avtale om kjøp av aksjene i SpareBank 1 Factoring AS, med regnskapsmessig virkning fra 1.4.2009.

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

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

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

### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i SpareBank 1 Factoring AS er knyttet til investeringer i nye IT-løsninger.

Økonomisk levetid på IT-systemene er 12 år.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2023	2023	2023	2023	2022
		Tilgang	Avgang	Avskrivning	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding AS og SB1 Factoring AS	10 245	0	0	0	10 245	10 245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler	18 175	0	0	1 515	893	2 408
	<b>28 420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 515</b>	<b>11 138</b>	<b>12 653</b>

### Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2023	2022
Anskaffelseskost 01.01.	18 175	18 175
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	18 175	18 175
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	15 767	14 253
Årets avskrivning	1 515	1 515
Årets nedskrivning	0	0
Avgang	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	17 282	15 767
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>893</b>	<b>2 408</b>

## Note 18 – Kapitaldekning

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbufferne som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferne utgjør f.o.m. 31.12.2023 et tillegg på 9,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 15,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 14 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner), alternativt egenkapital. Totalt kapitalkrav iht. Pilar I utgjør f.o.m. 31.12.2023 i alt 17,5 %.

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

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

Kapitaldekningen rapporteres iht. Basel III/CDR IV.

<b>NOK 1000</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innbetalt aksjekapital	149 500	149 500
Overkurs	165 069	165 069
Annen egenkapital	305 925	255 925
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>620 494</b>	<b>570 494</b>
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-11 138	-12 653
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>609 355</b>	<b>557 841</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>654 355</b>	<b>602 841</b>
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 336 472	2 672 950
- herunder Lokale og regionale myndigheter	324	0
- herunder Institusjoner	21 568	14 603
- herunder Foretak	2 238 518	2 634 245
- hvor av ikke SMB	1 389 053	1 558 353
- hvor av SMB	849 464	1 075 891
- herunder Misligholdt engasjement	52 736	0
- herunder Øvrige engasjementer	23 326	24 102
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko basis metode	273 360	246 498
<b>Kalkulert beregningsgrunnlag</b>	<b>2 609 832</b>	<b>2 919 448</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	186 918	213 836
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	21 869	19 720
<b>Kapitalkrav</b>	<b>208 787</b>	<b>233 556</b>
<b>Kapitaldekning 31.12</b>	<b>25,1 %</b>	<b>20,6 %</b>
herav kjernekapital	23,3 %	19,1 %
herav tilleggskapital	1,7 %	1,5 %
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>12,7 %</b>	<b>11,3 %</b>

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

## Note 19 - Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2023	2022
Garantiavsetninger	0	0
Utsatt skatt	0	126
Andre spesifiserte avsetninger, konsernbidrag	58 099	96 496
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	22 239	19 209
Gjeld til morselskap	358 184	694 763
Gjeld til eierbankene i SpareBank 1-alliansen	1 400 000	1 400 000
Annet, Innskudd fra og gjeld til kunder	166 298	227 421
<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>2 004 820</b>	<b>2 438 014</b>
<b>Andre forpliktelser ikke balanseført</b>		
Garantier	0	0
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantgjeld o.l.	105 000	105 000
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>105 000</b>	<b>105 000</b>
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>2 109 820</b>	<b>2 543 014</b>

### Pantstillelser

#### Pantstillelse 31. desember 2022

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 mill. kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.22. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1.100 mill. kroner, hvorav 405 mill. kroner var ubenyttet pr. 31.12.22.

#### Pantstillelse 31. desember 2023

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 mill. kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.23. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1.300 mill. kroner, hvorav 942 mill. kroner var ubenyttet pr. 31.12.23.

## Note 20 - Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2023	2022
<b>Tidsbegrenset:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	45 000
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>

NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2022
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpte renter	834				699
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 834</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 699</b>

\*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i september 2019 med en løpetid på 10 år. Lånet kan innfris etter 5 år. For beskrivelse av ansvarlig lånekapital og hvordan de påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2 Regnskapsprinsipper.

## Note 21 - Eierstruktur

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

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2023.  
Pålydende 1.150 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.

## Note 22 - Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2023	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 839					107 839
Netto utlån til og fordringer på kunder						
- Factoring		2 104 328				2 104 328
- Overtatte klientfordringer		423 862				423 862
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2 528 191</b>				<b>2 528 191</b>
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					893	893
Eiendom, anlegg og utstyr				8 224	13 436	21 660
Eiendel ved utsatt skatt		130				130
Andre eiendeler		1 665				1 665
<b>Sum eiendeler</b>	<b>118 084</b>	<b>2 529 986</b>		<b>8 224</b>	<b>14 330</b>	<b>2 670 624</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	166 298					166 298
Annen gjeld og forpliktelse		457 909	66 962	1 457 027		1 981 897
Ansvarlig lånekapital		872	2 550	13 600	62 000	79 022
<b>Sum gjeld</b>	<b>166 298</b>	<b>458 781</b>	<b>69 512</b>	<b>1 470 627</b>	<b>62 000</b>	<b>2 227 217</b>

Ansvarlig lånekapital samt annen gjeld og forpliktelser inkluderer beregnede renter og sum avviker derfor fra balanseført forpliktelser. I beregnede renter er det benyttet siste kjente rentesats og margin.

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

Sensitivitet på netto renteinntekter i NOK 1000

Valuta	Endring i basispunkter	2023	2022
NOK	100	10 931	11 956

### Likviditetsrisiko

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

## Note 23 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Selskapets valutainnskudd i bank innebærer en posisjonsrisiko i valuta. Ved årsskiftet hadde selskapet for egen regning stående på valutakonti i forskjellige valutaer et beløp tilsvarende 7,7 mill. kroner. Tabellen viser sensitiviteten i denne valutaeksponeringen.

### Valutaposisjon og sensitivitetsanalyse knyttet til endringer i valutakurser med 5 %.

Tall i 1.000 kroner	Valutaposisjon ved årsskiftet			Resultateffekt av 5 % endring i valutakursen		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
EUR	4487	3959	2407	224	198	120
USD	2453	2673	1398	123	134	70
GBP	596	721	408	30	36	20
SEK	30	264	-116	2	13	-6
DKK	129	122	20	6	6	1
JPY	10	27	35	1	1	2
CAD	0	0	0	0	0	0
CHF	1	0	4	0	0	0
	<b>7 706</b>	<b>7 767</b>	<b>4 156</b>	<b>385</b>	<b>388</b>	<b>208</b>

## Note 24 - Vesentlige transaksjoner nærstående parter

### Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsernet.

Godtgjørelse til Administrerende direktør og styret er omhandlet i Note 7.

#### NOK 1000

	2023	2022	2021
<b>Salg av tjenester (inntekter):</b>			
Andre nærstående parter	0	0	0
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	0	0	0
<b>Kjøp av tjenester (kostnader):</b>			
Morselskapet	42 733	25 328	11 045
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	84 237	19 892	1 029
Andre nærstående parter	5 807	4 687	5 157
<b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>			
Morselskapet	0	0	0
Andre nærstående parter	0	0	0
<b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner</b>			
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	94 918	61 784	47 384
<b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>			
Morselskapet	403 184	-739 763	-1 702 076
<b>Avlastningsgaranti</b>			
Fra morselskapet	-925 000	-731 000	-550 000

## Note 25 - Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2024 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr. 31.12.2023.



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Factoring AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Factoring AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskapet for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

### 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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 som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Oslo, 21. mars 2024

KPMG AS

Anders Sjöström  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)