

# STYRETS ÅRSBERETNING 2021

## FOR

### SPAREBANK 1 FACTORING AS

#### **VIRKSOMHETSOMRÅDE**

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen administrativ og finansiell factoring. 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 2021 hatt fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon samt å videreutvikle factoringproduktet.

Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2021 var 123,6 mill. kroner, mot 121,3 mill. kroner i 2020. Resultatet før skatt ble på 72,4 mill. kroner. Resultatet før skatt er 1,4 mill. kroner høyere enn i 2020.

Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Pr. 31.12.2021 er det avsatt for tap i balansen med 3,0 mill. kroner, mens det i 2020 var avsatt for tap i balansen med 1,5 mill. kroner. Det er ikke realisert tap i 2021. Basert på IFRS 9 er det foretatt avsetning til tap som tilsvarer den balanseførte tapsavsetningen.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2021 økt med 400,0 mill. kroner, eller 19,0 %, til 2.502,1 mill. kroner. Økningen i forvaltningskapital skyldes høyere 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 som følge av at selskapet er omfattet av konsernkontoordningen i SpareBank 1 Gruppen AS. Gjelden til morselskapet ble økt med 437,8 mill. kroner i 2021, til i alt 1.657,1 mill. kroner. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45,0 mill. kroner.

#### **KONTANTSTRØM**

Kontantstrømoppstillingen viser en reduksjon i likvidene i 2021 og likviditetsbeholdningen ved utgangen av året var 57,9 mill. kroner, som er en reduksjon på 145,0 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser at det fra operasjonelle aktiviteter er en netto likviditetsreduksjon på 74,0 mill. kroner og en negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter med 70,9 mill. kroner.

#### **DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT**

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 72,4 mill. kroner og beregnet skattekostnad er 18,2 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat :

Tilføres selskapets egenkapital via et sirkelkonsernbidrag 54,2 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 langsiktig og kortsiktig finansiering og gjennom egne bankavtaler. Den kortsiktige finansieringen ivaretas gjennom en tilknytning til konsernkontoordningen som SpareBank 1 Gruppen AS har med SpareBank 1 Østlandet. Selskapet skal til enhver tid sørge for en tilstrekkelig stabil og diversifisert 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 0,4 % og andel av misligholdt og kredittforringet er 0,1 %. 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 ansvarlige kapital med én kunde. SpareBank 1 Gruppen AS har derfor stilt nødvendig avlastningsgaranti for et fåtall større engasjementer, som alle er vurdert til lav risiko.

Selskapet har ikke blitt påført tap i 2021, og fremover forventes evt. tap å ligge på et lavt nivå.

### 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 når selskapet har rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta. Valutarisikoen oppstår dels ved at disse inntektene i valuta blir balanseført. Denne valutaen er maksimert til én måneds inntekt i valuta og blir vekslet inn minimum på månedsbasis. Dette er inntatt i selskapets valutapolicy.

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 EY.

## KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 501 mill. kroner, etter disponering av årets resultat. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 18,7 % og 17,0 % pr 31.12.2021 mot hhv. 20,6 % og 18,6 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 286,7 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (totalt 14,5 %) på 112,8 mill. kroner.

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

### Miljøforhold

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av norske bedrifter kunne indirekte bidra til forurensing. Selskapet har gjennom sin kredittpolicy, begrensninger for inntak av kunder som vurderes å ha aktivitet som er sterkt forurensende.

## Sosiale forhold

### *Organisasjon*

SpareBank 1 Factoring AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2021 i alt 34 ansatte som utgjør 33,5 årsverk. Tilsvarende tall fra 2020 var 36 ansatte tilsvarende 35,5 årsverk. Ansatte i selskapet fordeler seg med 17 kvinner og 17 menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det 2 kvinner og 6 menn. Selskapet tilstreber likestilling mellom kjønnene, og ønsker å legge til rette for faglig utvikling og forretningsforståelse.

Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen AS som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres.

SpareBank 1 Gruppen 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.

### *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.

Det har ikke vært arbeidsuhell i SpareBank 1 Factoring AS i 2021. Sykefraværet i selskapet var 1,5 % i 2021, mot 1,9 % i 2020 og 2,8 % i 2019.

Sentrale områder innenfor HR-strategien er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn, livsfasepolitikk, friskvern (HMS) og likestilling. Et livsfase- og likestillingsutvalg følger opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten.

## Forretningsetiske forhold

Det er innarbeidet gode rutiner for antihvitvaskingsarbeid. Det er utarbeidet policy for alle sentrale deler av selskapets virksomhet. Selskapet rapporterer til myndigheter, styre og eier, iht. lover, forskrifter og retningslinjer.

Selskapet har innarbeidet relevante elementer fra sin bærekraftspolicy i kredittrammeverket for å sikre at selskapet finansierer virksomhet som understøtter selskapets mål innenfor bærekraft.

## FRAMTIDSUTSIKTER

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

Aktiviteten og utlånsvolumet viste en god utvikling i 4. kvartal 2021, og det er grunn til å anta at denne positive utviklingen fortsetter i 2022 og at dette vil påvirke selskapets inntjening positivt. Styret forventer også at forsterket samarbeid med BM-miljøene i SpareBank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

Samlet sett vurderer styret at selskapets framtidsutsikter er gode.

## 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 2021.

Styret retter en stor takk til selskapets medarbeidere for svært god innsats i et krevende år.

### Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 15. mars 2022

---

Sigurd Aune  
Styrets leder

---

Ola Forberg

---

Tore Medhus

---

Vegard Helland

---

Egil Meland

---

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	31.12.2021	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		213	560
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		122 963	132 134
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	4	<b>123 176</b>	<b>132 694</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		10 114	18 295
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		383	666
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>10 497</b>	<b>18 961</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	4	<b>112 679</b>	<b>113 734</b>
Garantiprovisjon		22 650	22 882
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 978	3 196
Andre gebyr og provisjonskostnader		-15 605	-18 555
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>	5	<b>10 022</b>	<b>7 522</b>
Andre driftsinntekter	5	849	0
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>123 550</b>	<b>121 256</b>
Personalkostnader	7	38 027	37 546
Administrasjonskostnader		6 187	5 962
Ordinære av- og nedskrivninger	16,17	1 806	1 860
Driftskostnader fast eiendom		868	714
Andre driftskostnader	8	2 804	3 306
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>49 693</b>	<b>49 389</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>73 856</b>	<b>71 867</b>
Tap på utlån		1 500	922
Tap på garantier		0	0
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	12	<b>1 500</b>	<b>922</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>72 356</b>	<b>70 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	18 158	17 767
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>54 199</b>	<b>53 179</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		54 199	53 179
<b>Utvidet resultat</b>		<b>54 199</b>	<b>53 179</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2021	31.12.2020
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		57 900	202 892
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>10,14,15,22</b>	<b>57 900</b>	<b>202 892</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån factoring		1 675 913	1 263 715
Andre utlån		746 797	612 660
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11,13,14,15,22</b>	<b>2 422 710</b>	<b>1 876 375</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	<b>17,22</b>	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	<b>9,22</b>	97	97
Andre immaterielle eiendeler	<b>17</b>	3 923	5 437
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>14 265</b>	<b>15 780</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		343	456
Bygninger og andre faste eiendommer		4 547	4 726
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>16</b>	<b>4 890</b>	<b>5 182</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 299	1 829
Annen kortsiktig fordring		0	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>	<b>22</b>	<b>2 299</b>	<b>1 829</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 502 064</b>	<b>2 102 058</b>

## Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2021	31.12.2020
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		298 891	341 130
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>	<b>11,15,19,22</b>	<b>298 891</b>	<b>341 130</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Betalbar skatt		54	0
Annen gjeld		1 663 796	1 224 487
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>15,19,22</b>	<b>1 663 850</b>	<b>1 224 487</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		6 342	4 789
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>	<b>19,22</b>	<b>6 342</b>	<b>4 789</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		18 075	70 944
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	<b>19,22</b>	<b>18 075</b>	<b>70 944</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital	<b>15,20,22</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 032 158</b>	<b>1 686 351</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	<b>21</b>	130 000	130 000
Overkurs		84 569	84 569
Annen egenkapital		255 337	201 138
<b>Sum egenkapital</b>		<b>469 906</b>	<b>415 707</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 502 064</b>	<b>2 102 058</b>
<b>Garantiansvar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Styret i SpareBank 1 Factoring AS**

Ålesund, 15. mars 2022

---

Sigurd Aune  
Styrets leder

---

Ola Forberg

---

Tore Medhus

---

Vegard Helland

---

Egil Meland

---

Monica Hoff Mathisen

---

Terje O. Olsson

---

Lindis V. Skulstad

---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør



## Kontantstrøm

### SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	72 356	70 945
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 806	1 860
Tap på utlån/garantier	1 500	922
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-547 835	353 360
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-470	-336
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-42 239	111 178
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	439 310	-384 186
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	1 524	-2 247
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-74 047</b>	<b>151 496</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Nedkviktering av egenkapital	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	-70 944	-77 777
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-70 944</b>	<b>-77 777</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-144 992</b>	<b>73 718</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>202 892</b>	<b>129 173</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>57 900</b>	<b>202 892</b>

## Egenkapitaloppstilling

### SpareBank 1 Factoring AS

#### Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>201 138</b>	<b>415 707</b>
Resultat etter skatt	-	-	54 199	54 199
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 199</b>	<b>54 199</b>
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>255 337</b>	<b>469 906</b>

# **NOTEOPPSTILLING**

## **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 15. mars 2022. 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 foreskriften 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 leiebetalingene 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 2 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 3,0 mill. kroner pr 31.12.21 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 forskuiddsbetalte 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.

## **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 betalingssevne), 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 beregningsgrunnlaget, 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 markedsituasjon 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 i følge 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 risikoeneksponering 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 i blant 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 2021. 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 per 31.12.2021 er 2.423 mill. kroner. Det var en tilgjengelig driftskredittramme på 1.170 mill. kroner i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning og rammen var trukket opp med 706 mill. kroner per 31.12.2021. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittramme, vil bli dekket inn via økning av driftskreditrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet 950 mill. kroner i langsiktige lån fra morselskapet. 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	2021	2020
<b>Rente- og administrative inntekter</b>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	213	560
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	122 963	132 134
<b>Sum rente- og administrative inntekter</b>	<b>123 176</b>	<b>132 694</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	8 685	16 599
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	383	666
Renter på ansvarlig lånekapital	1 428	1 696
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>10 497</b>	<b>18 961</b>
<b>Netto rente- og administrative inntekter</b>	<b>112 679</b>	<b>113 734</b>

## Note 5 Netto garantiprovisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2021	2020
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiprovisjon	22 650	22 882
Andre gebyr og provisjonsinntekter	2 978	3 196
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>25 628</b>	<b>26 077</b>
<b>Andre gebyr og provisjonskostnader</b>	<b>15 605</b>	<b>18 555</b>
<b>Andre inntekter</b>		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater *)	0	0
Andre driftsinntekter	849	0
<b>Andre inntekter</b>	<b>849</b>	<b>0</b>
<b>Sum netto garantiprovisjons- og andre inntekter</b>	<b>10 871</b>	<b>7 522</b>

## Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2021	2020
<b>Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter</b>		
Marginfond	0	76
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>0</b>	<b>76</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	2021	2020
Lønn	24 378	23 908
Arbeidsgiveravgift	4 003	4 185
Finansskatt	1 619	1 567
Innskuddspensjon/Livrenter	2 503	2 443
Andre ytelser	5 524	5 443
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>38 027</b>	<b>37 546</b>

Antall årsverk pr 31.12.

33,5

35,5

Antall ansatte pr 31.12.

34

36

### Ytelser til ledelsen :

NOK 1000	År	Lønn/honorar <sup>1)</sup>	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Utgift pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2021	2 051	0	140	295
Adm. direktør Eldar Larsen	2020	2 026	0	140	286

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 tilleggsoder for 12 måneder utover oppsigelsestid.

## Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2021	2020
Styrehonorar (beløpet er utbetalt honorar i regnskapsåret)	671	662

Det tilbys lån og enkelte forsikrings tjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

## Note 8 Andre driftskostnader

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

NOK 1000	2021	2020
<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	165	134
Skatterådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	0	10
Andre tjenester	98	43
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>263</b>	<b>187</b>

## Note 9 Skatt

NOK 1000	2021	2020
Resultat før skattekostnad	72 356	70 945
Endring midlertidige forskjeller	0	-5
Permanente forskjeller	158	120
Avregnet fremførbart underskudd		
Korreksjon tidligere år	1	1
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultat</b>	<b>72 515</b>	<b>71 062</b>
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	<b>72 300</b>	<b>70 945</b>
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>215</b>	<b>117</b>
Beregnet betalbar skatt	54	29
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	0	1
Skatteandel avgitt konsernbidrag	18 075	17 736
Korreksjon tidligere år	29	
<b>Skattekostnad</b>	<b>18 158</b>	<b>17 767</b>
Skatt før andre resultatkomponenter	18 158	17 767
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
<b>Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter</b>	<b>18 158</b>	<b>17 767</b>
<b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- Anleggsmidler	-998	-1 085
- Gevinst- og tapskonto		
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>-998</b>	<b>-1 085</b>
- Netto pensjonsforpliktelse	166	142
- Gevinst- og tapskonto	443	554
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>609</b>	<b>695</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-389</b>	<b>-389</b>
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
<b>Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-389</b>	<b>-389</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-97</b>	<b>-97</b>
<b>Netto bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-97</b>	<b>-97</b>



Avstemming av skattekostnad:	2021	2020
25% av resultat før skatt	18 089	17 736
Permanente forskjeller (25%)	40	30
Effekt endring skattesats		
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år	29	0
Føring direkte mot egenkapitalen	0	0
<b>Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>18 158</b>	<b>17 767</b>
Herav kostnadsført over utvidet resultat	0	0
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>18 158</b>	<b>17 767</b>
Effektiv skattesats i %	25 %	25 %

## Note 10 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2021	2020
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	57 900	202 892
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
<b>Sum</b>	<b>57 900</b>	<b>202 892</b>

Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

## Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

NOK 1000	2021	2020
<b>Utlån og fordringer fordelt på fordringstype</b>		
Utlån factoring	1 678 913	1 265 215
Overtatte klientfordringer	746 797	612 660
Ande utlån	0	0
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 425 710</b>	<b>1 877 875</b>
Avsetning for tap	3 000	1 500
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 422 710</b>	<b>1 876 375</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på markeder</b>		
Privat personer	0	0
Næringsfordelt	2 425 710	1 877 875
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 425 710</b>	<b>1 877 875</b>
Avsetning for tap	3 000	1 500
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 422 710</b>	<b>1 876 375</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Selskap med begrenset ansvar	2 425 710	1 877 875	3 000	1 500	298 891	341 130
Lønnskuttaker m.v.	0	0	0	0	0	0
<b>Sum total engasjement fordelt på sektor</b>	<b>2 425 710</b>	<b>1 877 875</b>	<b>3 000</b>	<b>1 500</b>	<b>298 891</b>	<b>341 130</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Uten næringstilknytning	-	0	3 000	1 500	0	0
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	5 058	4 712		14	0
Fiske og fangst	013	1 032	219		0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	4 458	4 749		0	0
Bergverksdrift og utvinning	019	0	0		0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgas	022	142 402	20 121		46 164	19 207
Industri	025	1 406 792	798 947		63 278	73 556
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0	0		0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	0	0		748	608
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	108 777	94 583		11 659	24 613
Varehandel, reparasjon av motorvogn	045	620 702	553 319		75 575	138 020
Transport og lagring	053	32 139	36 539		31 030	25 279
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	0	0		76	24 364
Informasjon og kommunikasjon	063	38 869	314 435		29 163	26 210
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0	0		0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	5 749	4 134		21 171	11 781
Forretningsmessig tjenesteyting	083	58 149	44 006		20 009	21 663
Tjenesteytende næringer ellers	093	1 582	2 112		4	169
<b>Sum totalt engasjement fordelt på næring</b>	<b>2 425 710</b>	<b>1 877 875</b>	<b>3 000</b>	<b>1 500</b>	<b>298 891</b>	<b>341 130</b>

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Oslo	NO03	94 185	89 820			36 556	71 937
Rogaland	NO11	379 540	225 162			15 194	18 712
Møre og Romsdal	NO15	392 939	318 999			144 485	124 722
Nordland	NO18	41 342	30 691			14 351	14 716
Svalbard	NO21	0	0			0	0
Viken	NO30	345 691	473 163			48 639	33 035
Innlandet	NO34	51 019	30 552			14 527	13 924
Vestfold og Telemark	NO38	117 317	104 723			557	9 303
Agder	NO42	96 202	50 391			1 221	5 760
Vestland	NO46	368 728	187 253			11 416	18 738
Trøndelag	NO50	172 806	132 409			2 860	3 986
Troms og Finmark	NO54	362 826	171 546			8 387	24 639
Andre		3 114	63 168	3 000	1 500	697	1 657
<b>Sum</b>		<b>2 425 710</b>	<b>1 877 875</b>	<b>3 000</b>	<b>1 500</b>	<b>298 891</b>	<b>341 130</b>

Selskapets utlån er sikret med 1. prioritets fordringspant.

## Note 12 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

- Utlån til factoringklienter
- Garanterte fordringer (debitorer)

a) SpareBank 1 Factoring AS kundeordringer 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 tapsrelaterte 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 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 tilsvarende livstids forventet kredittap. Selskapet behøver derfor ikke å bestemme om kredittisiko har økt siden utlånet eller fordringen første gang ble innregnet i regnskapet, og det er heller ikke opplyst egne tall livstids forventet kredittap i noteinformasjonen. SpareBank 1 Factoring benytter en modell for 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 kredittrisiko.

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 kredittrisiko siden førstegangsinnregning.

Trinn 2: Det andre trinnet inneholder avtaler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko 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 :**

NOK 1 000		31.12.2021		31.12.2020	
Trinn	Avsatt beløp	Andel i %	Avsatt beløp	Andel i %	
Trinn 1	1 281,4	43 %	1 400,0	93 %	
Trinn 2	218,6	7 %	100,0	7 %	
Trinn 3	1 500,0	50 %	0,0	0 %	
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>3 000,0</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	2021		2020	
	Resultat	Balanse	Resultat	Balanse
Tapsavsetning IB		1 500,0		557,0
Endring tapsavsetning	1 500,0	1 500,0	943,0	943,0
Konstatert klienttap	0,0		0,0	
Innkomet på tidligere tap	0,0		-21,3	
<b>SUM tap på utlån / Tapsavsetning UB</b>	<b>1 500,0</b>	<b>3 000,0</b>	<b>921,7</b>	<b>1 500,0</b>

## Note 13 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikorating

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 henførbart 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 31.12.2020 til 31.12.2021 fordelt på risikoklasser :

Utlån :

NOK 1 000 000

	31.12.2021		31.12.2020	
Risikoklasse	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Lav risiko	1 755,5	72,4 %	1 416,8	75,4 %
Middels risiko	639,1	26,3 %	455,0	24,2 %
Høy risiko	28,5	1,2 %	2,9	0,2 %
Mislighold engasjemen	1,1	0,0 %	3,1	0,2 %
Kredittforringet engasje	1,5	0,1 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>2 425,7</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 877,9</b>	<b>100,0 %</b>

NOK 1 000 000

	31.12.2021		31.12.2020	
Aldersfordeling	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Ikke forfalt	1 964,3	81,0 %	1 508,4	80,3 %
0-30 dager	461,3	19,0 %	369,5	19,7 %
30-60 dager	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
Over 60 dager	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
<b>SUM utlån</b>	<b>2 425,7</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 877,9</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 14 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittisiko i balansen.

Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

NOK 1000	2021	2020
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 900	202 892
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	1 678 913	1 265 215
- Overtatte klientfordringer	746 797	612 660
- Andre utlån	0	0
<b>Sum total kredittisikoeksponering</b>	<b>2 483 610</b>	<b>2 080 767</b>
<b>Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter</b>	<b>1 745 837</b>	<b>1 522 637</b>
<b>Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse</b>	<b>4 229 447</b>	<b>3 603 404</b>
<b>Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. Store engasjementer</b>	<b>550 000</b>	<b>550 000</b>

Total kredittisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån innenfor forretningsområdet factoring er sikret ved at det er stillet factoringpant. Finansielle garantier har kontragarantier 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
	2021	2021	2020	2020
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 900	57 900	202 892	202 892
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder :</i>				
Utlån	2 422 710	2 422 710	1 876 375	1 876 375
Andre fordringer	2 299	2 299	1 829	1 829
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 482 909</b>	<b>2 482 909</b>	<b>2 081 096</b>	<b>2 081 096</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	298 891	298 891	341 130	341 130
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1 657 076	1 657 076	1 219 268	1 219 268
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	31 191	31 191	80 952	80 952
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>2 032 158</b>	<b>2 032 158</b>	<b>1 686 351</b>	<b>1 686 351</b>

## Note 16 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr		
				Totalt 2021	Totalt 2020
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	134	8 021	18 200	18 200
Tilgang	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	134	8 021	18 200	18 200
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	5 453	0	7 565	13 018	12 673
Årets avskrivning	179	0	113	292	345
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	5 632	0	7 678	13 310	13 018
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>4 413</b>	<b>134</b>	<b>343</b>	<b>4 890</b>	<b>5 182</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 forretningsseiendom 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 per 31.12.2021 utgjør 7.092mill. 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. april 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 millioner 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	2021			2021	2020
		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	3 923	5 437
	<b>28 420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 515</b>	<b>14 168</b>	<b>15 682</b>

#### Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2021	2020
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.	12 738	11 224
Årets avskrivning	1 515	1 515
Årets nedskrivning	0	0
Avgang	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	14 253	12 738
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>3 923</b>	<b>5 437</b>

## Note 18 Kapitaldekning

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom 31.12.2020 et tillegg på 6,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 12,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner), alternativt egenkapital. Totalt kapitalkrav utgjør fom 31.12.2020 i alt 14,5 %.

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>2021</b>	<b>2020</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	84 569	84 569
Annen egenkapital	255 337	201 138
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>469 906</b>	<b>415 707</b>
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-14 168	-15 682
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>455 738</b>	<b>400 025</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	43 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>43 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>500 738</b>	<b>443 025</b>
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 441 722	1 924 208
- herunder Lokale og regionale myndigheter	243	243
- herunder Institusjoner	11 580	40 578
- herunder Foretak	2 422 710	1 876 375
- herunder Øvrige engasjementer	7 189	7 011
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko basis metode	233 831	231 224
<b>Kalkulert beregningsgrunnlag</b>	<b>2 675 553</b>	<b>2 155 432</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	195 338	153 937
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 706	18 498
<b>Kapitalkrav</b>	<b>214 044</b>	<b>172 435</b>
<b>Kapitaldekning 31.12</b>	<b>18,7 %</b>	<b>20,6 %</b>
herav kjernekapital	17,0 %	18,6 %
herav tilleggskapital	1,7 %	2,0 %
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>10,8 %</b>	<b>11,1 %</b>

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

## Note 19 Annen gjeld og forpliktelse

<b>NOK 1000</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>		
Garantiavsetninger	0	0
Andre spesifiserte avsetninger, konsernbidrag	18 075	70 944
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	13 116	10 008
Gjeld til morselskap	1 657 076	1 219 268
Annet, Innskudd fra og gjeld til kunder	298 891	341 130
<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>1 987 158</b>	<b>1 641 351</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 pantegjeld o.l.	105 000	105 000
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>105 000</b>	<b>105 000</b>
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>2 092 158</b>	<b>1 746 351</b>

## Pantstillelser

### Pantstillelse 31. desember 2021

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner 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 per 31.12.21. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1170 mill. kroner, hvorav 464 mill. kroner var ubenyttet per 31.12.21.

### Pantstillelse 31. desember 2020

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner 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 per 31.12.20. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1100 mill. kroner, hvorav 831 mill. kroner var ubenyttet per 31.12.20.

## Note 20 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2021	2020
<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	2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2020
<b>Endringer i ansvarlig lånekapital</b>					
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpte renter	389				345
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 345</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	31.12.2013		100 000	100 %
SpareBank 1 Gruppen AS	30.06.2014	Emisjon	30 000	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>130 000</b>	<b>100 %</b>

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2021.

Pålydende 1.000 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.



## Note 22 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2021	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 900					57 900
Netto utlån til og fordringer på kunder						
- Factoring		1 675 913				1 675 913
- Overtatte klientfordringer		746 797				746 797
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2 422 710</b>				<b>2 422 710</b>
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					3 923	3 923
Eiendom, anlegg og utstyr				343	4 547	4 890
Eiendel ved utsatt skatt	97					97
Andre eiendeler		2 299				2 299
<b>Sum eiendeler</b>	<b>68 242</b>	<b>2 425 009</b>		<b>343</b>	<b>8 470</b>	<b>2 502 064</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	298 891					298 891
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		28 385	2 805			31 191
Gjeld og balanseført forpliktelse i morselskapet		707 076	750 000	200 000		1 657 076
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>298 891</b>	<b>735 462</b>	<b>752 805</b>	<b>200 000</b>	<b>45 000</b>	<b>2 032 158</b>

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 parallellt skift på hele rentekurven.

### Sensitivitet på netto renteinntekter i NOK 1000

Valuta	Endring i basispunkter	2021	2020
NOK	100	4 826	4 824

### 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 4,2 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		
	2021	2020	2019	2021	2019	2018
EUR	2 407	1 298	1 063	120	65	53
USD	1 398	1 366	2 148	70	68	107
GBP	408	270	494	20	13	25
SEK	-116	213	328	-6	11	16
DKK	20	20	13	1	1	1
JPY	35	30	30	2	1	2
CAD	0	0	0	0	0	0
CHF	4	2	3	0	0	0
	<b>4 156</b>	<b>3 199</b>	<b>4 079</b>	<b>208</b>	<b>160</b>	<b>204</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 konsern. Godtgjørelse til Administrerende direktør og styret er omhandlet i Note 7.

### Tall i 1.000 kroner

<b>Salg av tjenester (inntekter):</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</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	11 045	18 407	34 464
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	1 029	1 561	2 890
Andre nærstående parter	5 157	4 915	5 228
<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	47 384	96 143	86 714
<b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>			
Morselskapet	-1 702 076	-1 264 268	-1 648 018
<b>Avlastningsgaranti</b>			
Fra morselskapet	-550 000	-550 000	-550 000

## Note 25 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2022 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2021.

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Factoring AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

---

Vi har revidert Sparebank 1 Factoring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

### Grunnlag for konklusjonen

---

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 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.

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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 30. mars 2022  
KPMG AS

Lars Inge Pettersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Lars Inge Pettersen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-30 16:04:09 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>