

STYRETS ÅRSBERETNING 2019

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 2019 hatt fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon samt å videreutvikle factoringproduktet.

Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2019 var 129,3 mill. kroner, og resultatet før skatt ble på 77,8 mill. kroner. Resultatet før skatt er 13,8 mill. kroner høyere enn i 2018. Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Pr. 31.12.2019 er det avsatt for tap med 0,6 mill. kroner, mens det i 2018 var avsatt for tap med 1,1 mill. kroner. Det er ikke realisert tap i 2019. Basert på IFRS 9 er det foretatt avsetning til tap som tilsvarer den balanseførte tapsavsetningen.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2019 redusert med 503,0 mill. kroner, eller 17,4 %, til 2.384,1 mill. kroner. Reduksjonen i forvaltningskapital skyldes lavere utlån som følge av klientavgang i 2019.

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 redusert med 431,1 mill. kroner i 2019, til i alt 1.608,7 mill. kroner. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45,0 mill. kroner.

KONTANTSTRØM

Kontantstrømoppstillingen viser en økning i likvidene i 2019 og likviditetsbeholdningen ved utgangen av året var 129,2 mill. kroner, som er en økning på 15,0 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser at det fra operasjonelle aktiviteter er en netto likviditetsøkning på 228,0 mill. kroner, en negativ kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på 0,2 mill. kroner samt en negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter med 212,8 mill. kroner.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 77,8 mill. kroner og beregnet skattekostnad er 19,5 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat :

Konsernbidrag (netto)	58,33 mill. kroner
Overført til annen egenkapital	0,03 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 2,2 %. Det er ingen utlån klassifisert som utsatte/misligholdte engasjementer. Det er knyttet konsentrasjonsrisiko til noen større engasjementer. Etter forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer 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 avlastingsgaranti for noen større engasjementer som alle er vurdert til lav risiko.

Tapene fremover forventes 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.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

SpareBank 1 Factoring AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2019 i alt 38 ansatte som utgjør 37,0 årsverk. Tilsvarende tall fra 2018 var 40 ansatte tilsvarende 37,8 årsverk. Ansatte i selskapet fordeler seg likt mellom kvinner og menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det 3 kvinner og 5 menn. Selskapet tilstreber likestilling i alle stillinger og prosesser. Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen AS som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres.

SpareBank 1 Factoring AS har et pågående utviklingsprosjekt innen automatisering av systemprosesser.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i SpareBank 1 Factoring AS vurderes å være godt. Det gjennomføres halvårlige organisasjonsundersøkelser i selskapet med systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen.

Det har ikke vært alvorlige arbeidsuhell i SpareBank 1 Factoring AS i 2019. Sykefraværet i selskapet var 2,8 % i 2019, mot 3,2 % i 2018 og 3,7 % i 2017.

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.

KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 444 mill. kroner, etter disponering av årets resultat. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 17,9 % og 16,0 % pr 31.12.2019 mot hhv. 19,9 % og 18,4 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 244,8 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (totalt 16,0 %) på 46,2 mill. kroner.

DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er ikke av en slik art at den forurenser det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom høy fokus på reduksjon av energibruk, reisevirksomhet, og innsatsmaterieill.

Selskapet har innarbeidet strenge krav til inntak av nye klienter gjennom sin kredittpolicy. Vi har høy fokus på antihvitvaskingsarbeid og skjulte eierforhold. Selskapet ønsker å bidra til at næringslivet stadig forbedrer rutiner som sikrer et etisk, miljømessig og bærekraftig næringsliv.

Økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking gjennom transaksjoner, undergraver den legale økonomien i et samfunn. SpareBank 1 Factoring etterlever aktuelle lovkrav og har truffet tiltak som har hatt som formål å bekjempe slik ulovlig aktivitet.

Spare Bank 1 Factoring AS har en klar kredittpolicy og er restriktiv til å finansiere selskaper og bransjer som vurderes som risikoutsatte i forhold til ytre miljø og bærekraft.

Selskapet er opptatt av at de ansatte skal ha en trygg og utviklende arbeidsplass og forsøker å legge til rette for faglig utvikling. Selskapet sørger for at de ansatte er oppdatert på selskapets etiske retningslinjer.

FRAMTIDSUTSIKTER

Sparebank 1 Factoring AS har kunder med høye krav til sine arbeidskapitalløsninger. Konkurransedyktige arbeidskapitalløsninger krever at selskapet har høy fokus på medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og høy standard på våre supplerende produkter. Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes behov i dag og i fremtiden. 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 2019.

Styret retter en stor takk til selskapets medarbeidere for enda et år med svært god innsats.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 4. mars 2020



Vegard Helland
Styrets leder



Ola Forberg



Marte Gerhardsen



Tore Medhus



Egil Meland



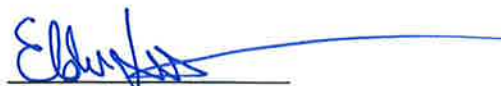
Sigurd Aune



Monica Hoff Mathisen



Lindis V. Skulstad



Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 684	839
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		152 036	129 675
Sum renteinntekter og lignende inntekter	4	153 720	130 515
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		33 496	23 743
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		587	517
Sum rentekostnader og lignende kostnader		34 083	24 260
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	119 637	106 255
Garanti provisjon		24 109	25 739
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 300	3 184
Andre gebyr og provisjonskostnader		-18 648	-17 188
Netto gebyrer og provisjonsinntekter	5	8 761	11 735
Andre driftsinntekter	5	926	658
Sum netto rente og andre inntekter		129 324	118 648
Personalkostnader	7	39 559	38 472
Administrasjonskostnader		5 975	7 887
Ordinære av- og nedskrivninger	16,17	2 061	2 168
Driftskostnader fast eiendom		839	771
Andre driftskostnader	8	3 642	4 432
Sum driftskostnader		52 076	53 730
Driftsresultat før tap på utlån		77 248	64 917
Tap på utlån		-590	1 106
Sum tap på utlån og garantier	12	-590	1 106
Ordinært resultat før skattekostnad		77 837	63 811
Skattekostnad på ordinært resultat	9	19 472	15 899
Resultat av ordinær drift etter skatt		58 365	47 912
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		58 365	47 912
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt		0	0
Utvidet resultat		58 365	47 912

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		129 173	114 193
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,14,19,22	129 173	114 193
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring		1 570 753	2 121 260
Andre utlån		660 461	626 205
Spesifiserte tapsavsetninger		-557	-1 106
Sum utlån til og fordringer på kunder	11,14,15,22	2 230 657	2 746 360
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	17,22	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	9,22	98	126
Andre immaterielle eiendeler	17	6 952	8 467
Sum immaterielle eiendeler		17 295	18 838
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		623	694
Bygninger og andre faste eiendommer		4 905	5 176
Sum varige driftsmidler	16	5 527	5 871
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 481	1 540
Annen kortsiktig fordring		12	312
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	22	1 493	1 853
Sum eiendeler		2 384 146	2 887 113

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		229 952	165 873
Sum innskudd og gjeld til kunder	15,19,22	229 952	165 873
Annen gjeld			
Annen gjeld	15,19,22	1 608 673	2 040 067
Sum annen gjeld		1 608 673	2 040 067
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		7 036	7 678
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter	19,22	7 036	7 678
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		77 777	63 321
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	19,22	77 777	63 321
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	15,20,22	45 000	45 000
Sum gjeld		1 968 439	2 321 938
Egenkapital			
Aksjekapital	21	130 000	130 000
Overkurs		84 569	234 069
Annen egenkapital		201 138	201 106
Sum egenkapital		415 707	565 175
Sum gjeld og egenkapital		2 384 146	2 887 113
Garantiansvar		0	0

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 4. mars 2020



Vegard Helland
Styrets leder



Ola Forberg



Marte Gerhardsen



Tore Medhus



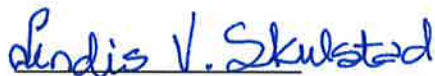
Egil Meland



Sigurd Aune



Monica Hoff Mathisen



Lindis V. Skulstad



Eldar Larsen
Administrerende direktør

KONTANTSTRØM

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	77 837	63 811
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	2 061	2 168
Tap på utlån/garantier	-590	1 106
Netto renteinntekter/rentekostnader	-119 637	-106 255
Betalte rentekostnader	-34 083	-24 260
Mottatte renteinntekter	153 720	130 515
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	516 292	-592 554
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	360	102
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-23 333
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	64 079	65 149
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-431 394	520 383
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og innt	-642	1 039
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	228 005	37 872
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	0	543
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-204	-40
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-204	503
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av konsernbidrag	-63 321	-52 729
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-212 821	-52 729
Netto kontantstrøm for perioden	14 980	-14 354
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	114 193	128 547
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	129 173	114 193

EGENKAPITALOPPSTILLING

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2018	130 000	234 069	201 106	565 175
Resultat etter skatt	-	-	58 365	58 365
Konsernbidrag	-	-	-58 333	-58 333
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 31.12.2019	-	-	32	32
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-149 500	-	-149 500
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-149 500	-	-149 500
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 31.12.2019	130 000	84 569	201 138	415 707

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 4. mars 2020.

Regnskapet er tilgjengelig på <http://investor.sparebank1.no>.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper ("forenklet IFRS"), jfr. Årsregnskapsforskriften for banker og finansieringsforetak § 1-3.

Nye regnskapsstandarder

Selskapet har tatt i bruk to nye regnskapsstandarder 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 leiebetingene 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 0,6 mill. kroner pr 31.12.19 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.

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".

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.

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.

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.

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.

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 knyttet 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.

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.

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 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 rente - metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

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.

Kapitaldekning

Effekten på kapitaldekningen som følge av overgang til IFRS 9 vil i følge selskapets beregninger være 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 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 kunne variere fra dag til 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 2019. 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 knytter 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 31.12.2019 er 2.231 mill. kroner. Det var en tilgjengelig driftskredittramme på 1.100 mill. kroner i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning og rammen var trukket opp med 649 mill. kroner per 31.12.2019. 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	2019	2018
Rente- og administrative inntekter		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 684	839
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	152 036	129 675
Sum rente- og administrative inntekter	153 720	130 515
Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	31 574	21 988
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	587	517
Renter på ansvarlig lånekapital	1 922	1 755
Sum rentekostnader	34 083	24 260
Netto rente- og administrative inntekter	119 637	106 255

Note 5 Netto garantiprovisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2019	2018
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	24 109	25 739
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 300	3 184
Sum provisjonsinntekter	27 409	28 923
Andre gebyr og provisjonskostnader	18 648	17 188
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	926	658
Andre inntekter	926	658
Sum netto garantiprovisjons- og andre inntekter	9 687	12 393

Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2019	2018
Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter		
Marginfond	108	102
Sum ekskl. merverdiavgift	108	102

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	2019	2018
Lønn	25 211	24 275
Arbeidsgiveravgift	4 431	4 254
Finansskatt	1 648	1 583
Innskuddspensjon/Livrenter	2 410	2 471
Andre ytelser	5 860	5 889
Sum personalkostnader	39 559	38 472
Antall årsverk pr 31.12.	37	37,8
Antall ansatte pr 31.12.	38	40

Ytelser til ledelsen :

NOK 1000	År	Lønn/honorar ¹⁾	Bonus ¹⁾	Annen godtgjørelse	Utgift pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2019	1 970	0	140	228
Adm. direktør Eldar Larsen	2018	2 047	0	140	257

1) Lønn/honorar er utbetaling eksklusiv bonus. Bonusbeløpet som fremkommer er utbetalt bonus i regnskapsåret, men vedrører bonusopptjening fra 2013 og 2014.

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	2019	2018
Styrehonorar (beløpet er utbetalt honorar i regnskapsåret)	727	830

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester 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	2019	2018
Godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revisjon	132	129
Skatterådgivning	0	10
Andre attestasjonstjenester	10	0
Andre tjenester	45	66
Sum ekskl. merverdiavgift	188	205

Note 9 Skatt

NOK 1000	2019	2018
Resultat før skattekostnad	77 837	63 811
Endring midlertidige forskjeller	-111	-275
Permanente forskjeller	51	-215
Avregnet fremførbart underskudd		
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen		
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	77 777	63 321
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-77 777	-63 321
Grunnlag for betalbar skatt	0	0
Beregnet betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	28	69
Skatteandel avgitt konsernbidrag	19 444	15 830
Skattekostnad	19 472	15 899
Skatt før andre resultatkomponenter	19 472	15 899
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	19 472	15 899
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2019	2018
- Anleggsmidler	-1 200	-1 447
- Gevinst-og tapskonto		
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-1 200	-1 447
- Netto pensjonsforpliktelse	115	78
- Gevinst-og tapskonto	692	865
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	807	943
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-393	-504
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-393	-504
Utsatt skatt	0	0
Utsatt skattefordel	-98	-126
Netto bokført utsatt skattefordel	-98	-126
Avstemming av skattekostnad:	2019	2018
25% av resultat før skatt	19 459	15 953
Permanente forskjeller (25%)	13	-54
Effekt endring skattesats		
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år		
Føring direkte mot egenkapitalen	0	0
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	19 472	15 899
Herav kostnadsført over utvidet resultat	0	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	19 472	15 899
Effektiv skattesats i %	25 %	25 %

Note 10 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2019	2018
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	129 173	114 193
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
Sum	129 173	114 193

Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

NOK 1000	2019	2018
Utlån og fordringer fordelt på fordringstype		
Utlån factoring	1 570 753	2 121 260
Overtatte klientfordringer	660 461	618 706
Ande utlån	0	7 499
Brutto utlån og fordringer på kunder	2 231 214	2 747 466
Avsetning for tap	557	1 106
Utlån og fordringer på kunder	2 230 657	2 746 360
Utlån og fordringer fordelt på markeder		
Privat personer	0	7 499
Næringsfordelt	2 231 214	2 739 966
Brutto utlån og fordringer på kunder	2 231 214	2 747 466
Avsetning for tap	557	1 106
Utlån og fordringer på kunder	2 230 657	2 746 360

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Selskap med begrenset ansvar	2 231 214	2 739 966	557	1 106	229 952	165 873
Lønsmottakere m.v.	0	7 499	0	0	0	0
Sum total engasjement fordelt på sektor	2 231 214	2 747 466	557	1 106	229 952	165 873

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Uten næringstilknytning	0	7 499	557	606	0	0
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	4 457	2 193		0	0
Fiske og fangst	013	1	2 542		0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	0	407 972		14 075	8 222
Bergverks drift og utvinning	019	0	0		0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgas:	022	59 957	69 836		2	0
Industri	025	1 140 704	1 264 683	0	500	54 605
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0	0		0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	411	337		0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	63 869	21 028		36 159	8 810
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	486 554	497 075		51 082	51 435
Transport og lagring	053	45 021	55 792		23 567	9 390
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	264	0		0	340
Informasjon og kommunikasjon	063	353 853	358 085		24 282	12 495
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0	0		0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	15 067	5 875		4 697	6 699
Forretningsmessig tjenesteyting	083	60 368	50 102		21 479	27 183
Tjenesteytende næringer ellers	093	688	4 447		3 350	380 536
Sum totalt engasjement fordelt på næring	2 231 214	2 747 466	557	1 106	229 952	165 873

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Akershus	NO02	241 523	286 981			18 808	9 343
Oslo	NO03	114 593	70 417			28 730	20 943
Hedmark	NO04	53 128	39 488			7 421	10 088
Buskerud	NO06	105 271	131 364			785	1 952
Oppland	NO05	38 155	27 586			3 166	1 756
Østfold	NO01	91 813	111 732			5 172	1 368
Vestfold	NO07	88 306	73 955			2 752	17 317
Telemark	NO08	17 036	27 263			0	0
Øst-Agder	NO09	28 482	16 934			328	22
Vest-Agder	NO10	19 556	26 343			176	5 954
Rogaland	NO11	199 599	147 548			26 835	10 511
Hordaland	NO12	72 227	436 976			16 017	7 436
Sogn og Fjordane	NO14	53 023	57 497			11 685	12 307
Møre og Romsdal	NO15	573 413	616 027	0	500	72 086	49 076
Nordland	NO18	42 665	20 404			7 340	4 147
Troms	NO19	94 136	148 778			10 160	4 168
Finnmark	NO20	8 854	5 359			715	611
Svalbard	NO21	0	0			0	0
Trøndelag	NO50	146 631	165 266			4 556	4 583
Andre		242 805	337 548	557	606	13 221	4 292
Sum		2 231 214	2 747 466	557	1 106	229 952	165 873

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 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 ved opprettelse av et engasjement (første rapporteringstidspunkt), mot tidligere modell som baserer seg på faktiske inntrufne tapsrelaterende 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 "bufferer" 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 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 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 misli eller andre forhold som konkurs, gjeldsforhandlinger, rettslig inkasso, utlegg eller utpanting, eller andre forhold som 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.

NOK 1 000	31.12.2019		31.12.2018	
	12 mnd. forv. kredittap	Kredittforringede eng.	12 mnd. forv. kredittap	Kredittforringede eng.
SUM	557,0	0	906,0	200,0

Av total tapsavsetning på 0,6 mill kroner relateres 13 % til økningen av utlånene fra 2018.

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

Tapsavsetning i resultatregnskapet :

NOK 1 000	2019	2018
Tapsavsetning		1 106,0
Tilbakeført tapsavsetning	-549,0	
Konstatert klienttap	43,0	
Innkomet på tidligere tap	-83,5	
SUM tapsavsetning på utlån	-589,5	1 106,0

Note 13 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikoring

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

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 risikomodel 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 risikomodel 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.

Jtvikling i utlånsporteføljen pr 31.12.2018 til 31.12.2019 fordelt på risikoklasser :

Utlån :

NOK 1 000 000

	31.12.2019	31.12.2018
--	------------	------------

Risikoklasse	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Lav risiko	1 607,4	72,0 %	2 369,6	86,2 %
Middels risiko	575,0	25,8 %	366,0	13,3 %
Høy risiko	48,8	2,2 %	11,6	0,4 %
Kredittforringede engasjer	0,0	0,0 %	0,2	0,0 %
SUM utlån	2 231,2	100,0 %	2 747,5	100,0 %

Utlån :

NOK 1 000 000

	31.12.2019	31.12.2018
--	------------	------------

Aldersfordeling	Beløp	Andel i %	Beløp	Andel i %
Ikke forfalt	1 643,7	73,7 %	1 958,1	71,3 %
0-30 dager	563,4	25,3 %	789,4	28,7 %
30-60 dager	24,1	1,1 %	0,0	0,0 %
Over 60 dager	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
SUM utlån	2 231,2	100,0 %	2 747,5	100,0 %

Note 14 Total kredittesponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

NOK 1000	2019	2018
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	129 173	114 193
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	1 570 753	2 121 260
- Overtatte klientfordringer	660 461	618 706
- Andre utlån	0	7 499
- spesifiserte tapsavsetninger	557	1 106
Sum total kredittisikoeksponering	2 360 944	2 862 764
Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter	1 713 749	1 553 742
Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse	4 074 693	4 416 506
Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. Store engasjementer	550 000	731 000

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 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 2019	Virkelig verdi 2019	Bokført verdi 2018	Virkelig verdi 2018
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	129 173	129 173	114 193	114 193
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder :</i>				
Utlån	2 230 657	2 230 657	2 746 360	2 746 360
Andre fordringer	1 493	1 493	1 853	1 853
Sum finansielle eiendeler	2 361 323	2 361 323	2 862 405	2 862 405
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	229 952	229 952	165 873	165 873
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1 603 018	1 603 018	2 034 918	2 034 918
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	90 468	90 468	76 148	76 148
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
Sum finansielle forpliktelser	1 968 439	1 968 439	2 321 938	2 321 938

Note 16 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt 2019	Totalt 2018
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	134	7 817	17 997	18 500
Tilgang	0	0	204	204	40
Avgang	0	0	0	0	-543
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	134	8 021	18 200	17 997
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	5 003	0	7 123	12 126	11 473
Årets avskrivning	272	0	275	547	654
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	5 275	0	7 398	12 673	12 126
Balanseført verdi 31.12.	4 771	134	623	5 527	5 871

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 forretnings eiendom 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 31.12.2019 utgjør 6.250 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. 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 og investeringer i nye IT-løsninger. Økonomisk levetid på IT-systemene er 12 år.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2019	2019	2019	2019	2018
		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	6 952	8 467
	28 420	0	0	1 515	17 197	18 712

Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2019	2018
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.	9 709	8 194
Årets avskrivning	1 515	1 515
Årets nedskrivning	0	0
Avgang	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	11 224	9 709
Balanseført verdi 31.12.	6 952	8 467

Note 18 Kapitaldekning

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffere som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom 31.12.2019 et tillegg på 8 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 14 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 12,5 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner), alternativt egenkapital. Totalt kapitalkrav utgjør fom 31.12.2019 i alt 16 %.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 9,8 % per 31.12.2019 mot 12,8 % per 31.12.2018

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.

NOK 1000	2019	2018
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	84 569	234 069
Annen egenkapital	201 138	201 106
Sum balanseført egenkapital	415 707	565 175
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 197	-18 712
Netto kjernekapital	398 510	546 463
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	443 510	591 463
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	181 100	222 157
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	17 550	15 722
Kapitalkrav	198 650	237 879
Kapitaldekning 31.12	17,9 %	19,9 %
herav kjernekapital	16,0 %	18,4 %
herav tilleggskapital	1,8 %	1,5 %
Kalkulert beregningsgrunnlag 1)	2 483 124	2 973 486
Over-/underdekning	244 860	353 584
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	198 650	223 011
Over-/underdekning ihht totalt kapitalkrav inkl. kapitalbuffere	46 210	130 573

1) Innvilget ikke trukket kreditttramme vektes 0 og er ikke en del av beregningsgrunnlaget.

Note 19 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2019	2018
Garantiavsetninger	0	0
Andre spesifiserte avsetninger, konsernbidrag	77 777	63 321
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	12 691	12 827
Gjeld til morselskap	1 603 018	2 034 918
Annet, Innskudd fra og gjeld til kunder	229 952	165 873
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	1 923 439	2 276 938
Andre forpliktelser ikke balanseført		
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
Sum andre forpliktelser	105 000	105 000
Totale forpliktelser	2 028 439	2 381 938

Pantstillelser

Pantstillelse 31. desember 2019

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 31.12.19. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1100 mill. kroner, hvorav 451 mill. kroner var ubenyttet per 31.12.19.

Pantstillelse 31. desember 2018

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 31.12.18. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 950 mill. kroner, hvorav 267 mill. kroner var benyttet per 31.12.18.

Note 20 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2019	2018
Tidsbegrenset:		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	45 000
Sum tidsbegrenset	45 000	45 000
Sum ansvarlig lånekapital	45 000	45 000

NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpte renter	524				451
Sum ansvarlig lånekapital	45 524	0	0	0	45 451

*) 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 %
Totalt antall aksjer			130 000	100 %

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2019.

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

Note 22 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2019	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	129 173					129 173
Netto utlån til og fordringer på kunder						
- Factoring		1 570 196				1 570 196
- Overtatte klientfordringer		660 461				660 461
Utlån til og fordringer på kunder		2 230 657				2 230 657
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					6 952	6 952
Eiendom, anlegg og utstyr				623	4 905	5 527
Eiendel ved utsatt skatt	98					98
Andre eiendeler		1 481	12			1 493
Sum eiendeler	139 517	2 232 138	12	623	11 857	2 384 146
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	229 952					229 952
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		87 528	2 940			90 468
Gjeld og balanseført forpliktelse i morselskapet		653 018	600 000	350 000		1 603 018
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
Sum gjeld	229 952	740 547	602 940	350 000	45 000	1 968 439

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	2019	2018
NOK	100	4 824	6 159

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 4,1 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		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
EUR	1 063	1 516	1 366	53	76	68
USD	2 148	2 221	1 754	107	111	88
GBP	494	535	292	25	27	15
SEK	328	352	339	16	18	17
DKK	13	13	55	1	1	3
JPY	30	50	40	2	3	2
CAD	0	0	0	0	0	0
CHF	3	5	1	0	0	0
	4 079	4 693	3 845	204	235	192

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

Salg av tjenester (inntekter):	2019	2018	2017
Andre nærstående parter	0	-173	-402
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	0	0	0
Kjøp av tjenester (kostnader):			
Morselskapet	34 464	25 286	23 143
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	2 890	4 375	5 086
Andre nærstående parter	5 228	4 686	14 620
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester			
Morselskapet	0	32	62
Andre nærstående parter	0	0	0
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner			
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	86 714	63 386	23 333
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner			
Morselskapet	-1 648 018	-2 079 886	-1 558 190
Avlastningsgaranti			
Fra morselskapet	-550 000	-731 000	-731 000

Note 25 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2019 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2019.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Factoring AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Factoring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår 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 regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 4. mars 2020
KPMG AS

Geir Moen

Geir Moen
Statsautorisert revisor