

Factoring Finans AS

Årsregnskap 2018



Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

ÅRSBERETNING 2018 FOR FACTORING FINANS AS

VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

Factoring Finans AS er et selskap der virksomhetens formål er å tilby finansiell factoring, oppkjøp av fordringer og andre fordringsadministrative tjenester og produkter, som står i naturlig sammenheng med dette. Selskapet er lokalisert i Trondheim kommune. Etter et halvt år med oppbygging av selskapet med tilhørende testing av fagsystem var første måned med ordinær drift mai 2018. For å lette adkomsten til selskapet flyttet selskapet fra søndre gate i Trondheim sentrum til Jonsvannsveien 140 på Moholt.

RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING OG RESULTAT

Selskapet har hatt en omsetning på kr. 2 533 351,-. Selskapet har en egenkapital på kr. 47.508.658,-.

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

SENTRALE RISIKOER OG USIKKERHETSFAKTORER

FINANSIELL RISIKO

Styret har vedtatt overordnet policy for virksomhets- og risikostyring. Dette dokumentet beskriver selskapets virksomhetsstyring, herunder risikostyring. Videre har selskapet egne policydokumenter for de viktigste risikoområder.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap på selskapets eksponeringer på factoring og fakturakjøp som følge av mislighold, svindel og/eller konkurser hos våre kunder eller kundes kunde. Selskapet jobber løpende med behandling av nye kunder og oppfølging av eksisterende engasjement med fokus på risikostyring og overordnet ønsket risikoprofil. Selskapet gjør løpende forbedringer i prosessene for kredittvurdering. Ca 60% av utlånene er mot virksomheter i Midt-Norge, mens resten er fordelt rundt om i landet for øvrig. Ved årsskiftet 18/19 er ca 65% av utlånene mot virksomheter med veldig lav til moderat risiko. Ingen eksponering mot selskaper med veldig høy risiko.

Det er gjort en vurdering knyttet til tapsrisiko og eventuell avsetning for fremtidig tap på kunder/utlån. I henhold til Forskrift om regnskapsføring av utlån og garantier, har vi vurdert eksisterende mislighold å være av uvesentlig karakter. På bakgrunn av beløpets størrelse vil evt. tap bli kostnadsført i sin helhet på tapstidspunktet. Det er ingen utlån som er vurdert som tapsutsatt og det har ikke vært behov for nedskrivninger i 2018.

MARKEDSRISIKO

Selskapets likviditetsportefølje består av innskudd i andre banker. Selskapet har i 2018 ikke hatt valutarisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiære økning i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på

eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Selskapets likviditetsrisiko skal være lav.

Selskapet har i 2018 ikke hatt behov for ekstern funding, men har finansiert eiendeler med egenkapital. Styret får regelmessige rapporter på selskapets likviditetssituasjon. Likviditetsrisikoen i selskapet har gjennom 2018 vært vurdert som lav.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av tilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko. Selskapet har etablert retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser som har medført tap eller som kunne gitt tap. For 2018 foreligger det ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser.

SELSKAPETS SAMFUNNSANSVAR

Selskapets har etiske retningslinjer og retningslinjer for kredittgivningen gjennom selskapets kredittpolicy. Dette vedrører bl.a. bekjempelse av hvitvasking i den daglige drift og i forholdet til selskapets interessenter. Selskapet har ved oppstart av virksomheten sørget for at ansatte har fått opplæring i nevnte retningslinjer.

Gjennom kredittgivningen skal selskapet ikke finansiere kunder som gjennom sin virksomhet bidrar til å forurense miljøet ut over de krav som myndighetene setter. Virksomheter med tvilsom etikk skal heller ikke finansieres. Dette gjelder uavhengig av hvilke sikkerheter som tilbys, inntjening og økonomi.

Alle ansatte har fått opplæring i hvilke etiske retningslinjer som gjelder, og retningslinjene anses dekkende for arbeider med menneskerettigheter gjennom beskrivelse av krav til opptreden, holdninger, rutiner for varsling og habilitet. Selskapet legger også til rette for et balansert forhold mellom arbeid og fritid ved at ansatte har fleksibel arbeidstid. Selskapets etiske retningslinjer setter også rammer for hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, representasjon og kunder på en måte som skal bidra til å hindre korrupsjon.

FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapet har som nevnt bygd et solid fundament for framtidig vekst. Med høykompetente fagpersoner vil vi bistå kundene med tilgang til likviditet og forutsetninger for vekst.

Et styrket salgsapparat vil bidra til ytterligere struktur og systematikk i bearbeidingen av markedet. Det vil være økt fokus på strategiske samarbeidspartnere i framtiden. Det er et ønske om å samarbeide med framtidsrettede aktører for mer effektiv og digital distribusjon. Samspill mellom ulike arbeidsflater som kunden bruker, eksempelvis regnskapssystem, faktureringsystem og fagsystem står sentralt fremover.

Den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen går raskt. Det jobbes smart for å henge med. Digitalisering vil føre til effektivisering. Dette må kombineres med 1 til 1 kundedialog som tilfører kundene verdi. Den siste tiden har flere aktører inklusive de store finansaktørene innrettet seg mot våre tjenester. Dette øker konkurransen og gir økt marginpress. For øvrig forventes det at likviditets- og kapitalstatusjonen i selskapet fortsatt vil være på et tilfredsstillende nivå. Det jobbes fortløpende med vurdering av andre produkter selskapet skal tilby sine kunder.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på totalt 0 dager, som utgjør 0 % av total arbeidstid i regnskapsåret.

Factoring Finans AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 5 ansatte, 3 kvinner og 2 menn. Selskapets styret består av 5 personer, hvorav ingen er kvinner.

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

YTRE MILJØ

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Factoring Finans AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2018.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av årsregnskapet. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

I 2018 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr - 7 273 483,- som foreslås disponert slik:

Disponering

Overført til udekket tap

Beløp

7 273 483

Trondheim, 15.05.2019

Bjørn Olay Aunegjerdet/ Styrets leder

Carl Eide/ Styremedlem

Øyvind Antonsen/ Styremedlem

Bjørn Asle Hynne/ Styremedlem

Bjørn Grønnesby/ Styremedlem

Rune Hellandsjø/ Daglig leder

Resultatregnskap

Factoring Finans AS

	Note	2018	2017
Renter og lignende inntekter	12	784 825	382 240
Renter og lignende kostnader		<u>-299</u>	<u>-4 637</u>
Netto rente og provisjonsinntekter		<u>784 526</u>	<u>377 603</u>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	1 759 343	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-43 739	-2 495
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin derivater		-5 976	-2 343
Andre driftsinntekter		<u>39 197</u>	
Netto andre driftinntekter		<u>1 748 825</u>	<u>-4 838</u>
Sum driftsinntekter		<u>2 533 351</u>	<u>372 765</u>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1	-5 114 726	-2 315 273
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-160 858	-39 000
Andre driftskostnader	1,13	<u>-3 699 337</u>	<u>-1 620 323</u>
Sum driftskostnader		<u>-8 974 921</u>	<u>-3 974 596</u>
Resultat før tap		<u>-6 441 570</u>	<u>-3 601 831</u>
Tap på utlån, garantier m.v.	7	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før skattekostnad		<u>-6 441 570</u>	<u>-3 601 831</u>
Skattekostnad	2	-831 913	831 913
Resultat for regnskapsåret		-7 273 483	-2 769 918
Overføringer og disponeringer			
- Overført til annet egenkapital		-7 273 483	-2 769 918
Sum overføringer og disponeringer		-7 273 483	-2 769 918

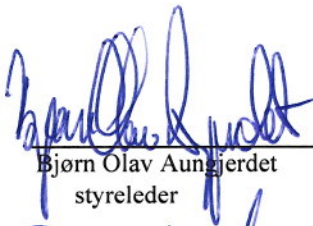
Balanse

Factoring Finans AS

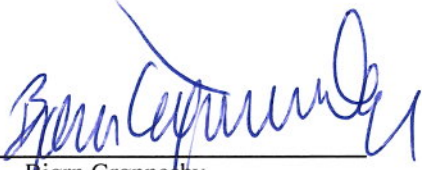
Eiendeler	Note	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,9,10	22 482 761	54 624 036
Utlån og fordringer på kunder	7,9,10	26 455 307	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9,10,11	15 000	15 000
Utsatt skattefordel	2,8,9,10	0	831 913
Andre immaterielle eiendeler	6,8,9,10	456 403	166 235
Maskiner, inventar og transportmidler	6,9,10	166 870	96 854
Andre eiendeler	9, 10	150 102	
Forskbet. ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter	9,10,14	274 691	675
SUM EIENDELER		50 001 134	55 734 713
Gjeld og egenkapital	Note	31.12.18	31.12.17
Annen gjeld	9,10,14	1 001 888	404 933
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9,10,14	1 490 589	547 641
SUM GJELD		2 492 477	952 574
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/ Egenkapitalbeviskapital	3,4,8,9,10	1 538 000	1 538 000
Overkursfond	4,8,9,10	56 047 683	56 047 683
Sum innskutt egenkapital		57 585 683	57 585 683
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4,8,9,10	-10 077 025	-2 803 542
Sum opptjent egenkapital		-10 077 025	-2 803 542
SUM EGENKAPITAL		47 508 658	54 782 141
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		50 001 135	55 734 715

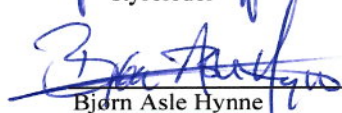
Trondheim, 15.05.19

Styret i Factoring Finans AS



Bjørn Olav Aungjerdet
styreleder


Carl Fredrik Eide
styremedlem


Bjørn Grønnesby
styremedlem


Bjørn Asle Hynne
styremedlem


Øyvind Antonsen
styremedlem


Rune Hellandsjø
daglig leder

Kontantstrømoppstilling

Factoring Finans AS

Kontantstrømoppstilling	2018	2017
Kontantstrøm vedrørende driften		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 583 365	382 240
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-44 038	-7 132
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-2 941 757	-777 138
Utbetalinger til ansatte, pensjon, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v	-5 114 726	-2 315 273
Utbetaling av offentlige skatter og avgifter	352 229	101 058
Netto kontantstrøm vedrørende driften	-5 164 927	-2 616 245
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	0	-15 000
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle og varige driftsmidler	-521 042	-302 089
Endring brutto utlån til kunder	-26 455 307	
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	-26 976 349	-317 089
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter		
Emisjon		57 485 683
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter	0	57 485 683
Netto kontantstrøm for perioden	-32 141 276	54 552 349
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	54 624 036	71 689
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	22 482 761	54 624 036
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-32 141 275	54 552 347

Noter til regnskapet 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike.

Inntektsføring av renteinntekter og periodisering av provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader,

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen.

Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen.

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med de generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i selskapets balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Etableringsgebyr overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Fakturakjøp

Fakturakjøp innebærer at Factoring Finans kjøper kundens kundefordringer for hele den oppgitte verdien. Kunden betaler en provisjon til Factoring Finans som dekker administrasjon og overtagelse av kredittrisiko. Kundefordringene kan frigjøres fra kundens balanse slik at selskapet får bedre likviditet og nøkkeltall.

Factoring

Factoring innebærer at Factoring Finans yter finansiering med sikkerhet i kundens kundefordringer. Kredittrisikoen ligger fortsatt hos kunden. Provisjonen som kunden betaler dekker administrasjon og finansiering. Purringer og inkassohåndteringen ivaretas også av Factoring Finans.

Ved belåning av faktura balanseføres lånesummen under Utlån factoring. Selskapet overtar ikke kredittrisiko (risiko for sluttkundes manglende betalingsevne), men balansefører kun det som er utbetalt på slike fordringer.

Mislighold og tapsavsetninger

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrasket. På factoring anses engasjementet misligholdt dersom belånt fordring ikke er betalt innen 90 dager etter forfall.

Oppgjør for mislighold på factoring skjer løpende gjennom innbetalinger fra kunder og nye låneutbetalinger under factoringengasjementet.

Alle engasjementer med mislighold eller usikker framtidig betjeningsevne per 31.12.2018 er verdivurdert individuelt ved årsskifte. Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivning beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Noter til regnskapet 2018

Lån og kreditter som ikke er individuelt vurdert ved årsskifte, tas evt. med i beregningsgrunnlaget for gruppevis nedskrivning. Nedskrivning på grupper av utlån foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Det har ikke vært nedskrivninger eller konstaterte tap i 2018.

Finansskatt

Selskapet er finansskattepliktig. Finansskatt beregnes med 5% med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift.

Pensjoner

Selskapet har obligatorisk tjenstepensjon for sine ansatte.

Immaterielle eiendeler

Selskapet har utviklet programvare for kjernesystem knyttet til selskapets utlånsvirksomhet. Det er også anskaffet programvare knyttet til analyser av utlån og kapitaldekningskrav. Programvaren balanseføres og klassifiseres som immateriell eiendel når det anses sannsynlig at en økonomisk fordel vil tilflyte selskapet.

Immaterielle eiendeler er oppført i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Den anslåtte levetiden er utgangspunkt for den avskrivningstiden man benytter. Løpende samt ved årsslutt vurderes et eventuelt behov for nedskrivning som en konsekvens av at verdi på forventede økonomiske fordeler er lavere enn den balanseførte verdien.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretas nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. I ingen tilfeller kan reverseringen medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris

Aksjer i andre selskaper

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden.

Utenlandsk valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret. De valutaposter selskapet innehar er hovedsaklig sikret med tilsvarende motposter enten i balansen eller gjennom sikringsposter utenfor balansen.

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen. Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel.

Noter til regnskapet 2018

Skattekostnad

Posten skattekostnad i resultatregnskapet omfatter både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten selskapet driver.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra øvrige verdipapirtransaksjoner, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling til årsregnskapet.

Noter til regnskapet 2018

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	3 792 205	1 816 293
Arbeidsgiveravgift	764 795	279 386
Pensjonskostnader	400 056	160 024
Andre ytelser	157 670	59 570
Sum	5 114 726	2 315 273

Selskapet har i 2018 sysselsatt 4 årsverk.

Pensjonsordning

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er 5 personer som er knyttet til denne pensjonsordningen.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 200 000	0
Pensjonskostnader	176 935	0
Annen godtgjørelse	72 000	0
Styrehonorar		222 000
Sum	1 448 935	222 000

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 274 386

Herav

Ordinær revisjon	kr 205 492
Attestasjonstjenester	kr 11 593
Annen bistand	kr 57 301

Noter til regnskapet 2018

Note 2 Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at kostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Årets skattekostnad	2 018	2 017
Resultatført skatt på ordinært resultat		
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	831 913	-831 913
Sum skattekostnad	831 913	-831 913

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før tap	-6 441 570	-3 601 831
Tap på utlån, garantier mv		
Resultat før skattekostnad	-6 441 570	-3 601 831
Permanente forskjeller *)	55 952	18 441
Endring i midlertidige forskjeller	-85 424	-1 757
Årets skattegrunnlag	-6 471 042	-3 585 147

Midlertidige forskjeller:

Fordringer	-	-
Anleggsmidler	87 181	1 757
Sum	87 181	1 757
Akkumulert fremførbart underskudd	-10 089 813	-3 618 770
Inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel	10 002 633	
Grunnlag for utsatt skatt	1	-3 617 013
Utsatt skatt / skattefordel (25% / 23%)	0	-831 913

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som for eksempel representasjon.

Noter til regnskapet 2018

Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Factoring Finans AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 538	1 000,00	1 538 000

Aksjeeiere som eier mer enn 1 % av aksjene

Eiernavn	Aksjer	%-andel
Styrken AS	150	9,75 %
Esmar AS	100	6,50 %
Eidco AS	100	6,50 %
Boass AS	100	6,50 %
Aasen Sparebank	97	6,31 %
Kreditorforeningen	86	5,59 %
Lord Eiendom AS	75	4,87%
Hegra Sparebank	75	4,87%
Selbu Sparebank	75	4,87%
Ørland Sparebank	75	4,87%
Gordius AS	74	4,81%
Racce AS	50	3,25%
Statdsbygd Sparebank	50	3,25%
Thobroe Dag Ivar	40	2,60%
Bjugn Sparebank	37	2,40%
Klæbu Sparebank	37	2,40%
Røros Sparebank	37	2,40%
Sunndal Sparebank	37	2,40%
Åfjord Sparebank	37	2,40%
FCMI AS	26	1,69%
Grong Sparebank	25	1,63%
Harstad Sparebank	25	1,63%
Sunde Invest AS	25	1,63%
Dagfinn Sørgaard	20	1,30%
Turtle Invest AS	19	1,23%
Likvida	16	1,04%
Sum	1 488	96,75 %
Øvrige aksjonærer	50	3,75%
Totalt	1 538	100%

Noter til regnskapet 2018

Eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i styret:

Navn	Rolle i FF	Indir eierskap i FF	Aksjer	i-%
Bjørn Olav Aunegjerdet	Styrets leder	Gordius AS	74	4,81%
Bjørn Olav Aunegjerdet	Styrets leder	Boass AS	50	3,25%
Bjørn Olav Aunegjerdet	Styrets leder	FCMI AS	8,7	0,56%
Bjørn Asle Hynne	Styremedlem	Privat	13	0,85%
Øyvind Antonsen	Styremedlem	Lord Eiendom AS	75	4,88%
Carl Fredrik Eide	Styremedlem	Racce AS	25	1,63%
Carl Fredrik Eide	Styremedlem	Esmar AS	45	2,93%
Rune Hellandsjø	Daglig leder	Likvida AS	16	1,04%
Sum eierskap			307	19,94

Alle aksjene tilhører samme aksjeklasse og har lik stemmerett.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01	1 538 000	56 047 683	-2 803 542	54 782 140
Årets resultat			-7 273 484	-7 273 484
Pr 31.12	1 538 000	56 047 683	-10 077 026	47 508 656

Note 5 Bundne skattetrekkmidler

Av selskapets bankinnskudd utgjør kr 215 768 bundne skattetrekkmidler.

Note 6 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	166 236	135 854	302 090
Tilgang kjøpte anleggsmidler	376 497	144 545	521 042
Anskaffelseskost 31.12.18	542 732	280 399	823 131
Akkumulerte avskrivninger 01.01.18	0	39 000	39 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12.18	86 329	113 530	199 858
Bokført verdi 31.12.18	456 403	166 870	623 273
Årets ordinære avskrivninger	86 329	74 530	160 858
Økonomisk levetid	3 år	3 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	

Noter til regnskapet 2018

Note 7 Utlån, nedskrivninger og tap

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom utlån til factoringklienter og garanterte fordringer. Utlån til factoringklienter er kundefordringer vurdert til pålydende.

Garanterte fordringer er fordringer hvor Factoring Finans AS gir garanti for debitors betaling av fordring til vår factoringklient, under forutsetning av at vilkår for garantien er oppfylt.

Kreditrisiko og selskapets eksponering mot risiko:

(alle tall i NOK 1 000)	2018	2017
Utlån fordelt pr produkt		
Fordring factoring	16 050	0
Utlån factoring	10 406	0
Brutto utlån	26 455	0
Individuell og gruppevis nedskrivning	0	0
Netto utlån	26 455	0

Utlån fordelt på næring (NOK 1 000)	31.12.2018	31.12.2017
Industri	8 508	
Bygge- og anleggsvirksomhet	7 404	
Varehandel	4 798	
Transport og lagring	2 081	
Informasjon og kommunikasjon	229	
Omsetning og drift av fast eiendom	0	
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0	
Helse- og sosialtjenester	3 435	
Brutto utlån	26 455	0

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.12.2018	31.12.2017
Trøndelag	15 589	
Telemark	3 435	
Oslo	2 307	
Vestfold	1 910	
Rogaland	1 778	
Østfold	1 346	
Øvrige	89	
Brutto utlån	26 455	0

Grunnlag for klassifiseringen leveres av Creditsafe.

Utlån fordelt på risikoklasse (NOK 1 000)	31.12.2018	31.12.2017
A Veldig lav	6 616	
B Lav	3 195	
C Moderat	7 344	
D Høy	9 300	
E Veldig høy	0	
Brutto utlån	26 455	0

Noter til regnskapet 2018

Fordringer factoring som er forfalt:

	31.12.2018	31.12.2017
Forfalte engasjementer (NOK 1 000)		
0-30 dager	2 600	
31-90 dager	24	
91-180 dager	0	
181-360 dager	43	
Over 360 dager	0	

Det er ikke avdekket tap eller behov for nedskrivning etter de første 8 mnd med utlånsvirksomhet.

	31.12.2018	31.12.2017
Nedskrivning og tap		
Individuell nedskrivning	0	
Gruppevis nedskrivning	0	
Tap på utlån	0	

Note 8 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må selskapet møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12% og til kapitaldekning 15,5% pr 31.12.18.

Ansvarlig kapital NOK	31.12.2018
Aksjekapital	1 538 000
Overkursfond	56 047 683
Opptjent egenkapital	-10 077 026
Egenkapital	47 508 656
Fradrag i ren kjernekapital	- 342 303
Ren kjernekapital	47 166 353
Kjernekapital	47 166 353
Ansvarlig kapital	47 166 353

Beregningsgrunnlag	31.12.2018
Institusjoner	3 564 226
Foretak	34 752 428
Kortsiktig rating	932 326
Egenkapitalposisjoner	15 000
Øvrige engasjementer	591 662
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	39 855 642
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	4 750 032
Sum beregningsgrunnlag	44 605 674

Kapitaldekning	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	105,74 %
Kjernekapitaldekning	105,74 %
Kapitaldekning	105,74 %

Noter til regnskapet 2018

Note 9 Likviditets-, markeds- og valutarisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Selskapets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsaklig knyttet til finansiering i lånemarkedet og tap av innskudd.

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametre som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som selskapet står ovenfor er hovedsaklig renterisiko.

Restløpetid eiendeler (NOK 1 000)	Uten løpetid < 1 mnd	1-3 3-12 mnd mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner	22 483				22 483
Utlån til kunder	20 205	4 904	1 346		26 455
Aksjer og andeler	15				15
Immaterielle eiendeler			2 957		2 957
Varige driftsmidler	167				167
Andre eiendeler	425				425
Sum eiendeler	23 090		2 957		52 502

Restløpetid gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten løpetid < 1 mnd	1-3 3-12 mnd mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Annen gjeld	1 002				1 002
Påløpte kostnader	1 491				1 491
Egenkapital	50 009				50 009
Sum gjeld og egenkapital	50 009	2 493			52 502

Noter til regnskapet 2018

Note 10 Renterisiko

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

Rentebinding Eiendeler (NOK 1 000)	Uten < 1 mnd rente- eksponering	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Utlån til kredittinstitusjoner		22 483				22 483
Utlån til kunder	16 050	10 405				26 455
Aksjer og andeler	15					15
Immaterielle eiendeler	2 957					2 957
Varige driftsmidler	167					167
Andre eiendeler	425					425
Sum eiendeler	19 614	32 888				52 502

Rentebinding Gjeld og egenkapital (NOK 1 000)	Uten rente- eksponering	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	> 5 år	Sum
Annen gjeld	1 002						1 002
Påløpte kostnader	1 491						1 491
Egenkapital	50 009						50 009
Sum gjeld og egenkapital	52 502						52 502

Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Anskaffelse skost	Markedsverdi	Balansført verdi
Omløpsmidler			
Servicebolaget AS, 1 500 aksjer	15 000	15 000	15 000
Sum	15 000	15 000	15 000

Noter til regnskapet 2018

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjonsinntekter

Renteinntekter	31.12.2018
Renteinntekt på utlån til kredittinstitusjoner	-527 759
Renteinntekt på utlån til kunder	-257 065
Sum renteinntekter	-784 825

Provisjonsinntekter	31.12.2018
Provisjonsinntekter fakturakjøp og factoring	-1 500 489
Øvrige og andre provisjonsinntekter	-258 854
Sum provisjonsinntekter	-1 759 343

Note 13 Spesifikasjon av driftskostnader

Driftskostnader	31.12.2018	31.12.2017
Husleie, parkering, renhold og kostnader lokaler	519 074	14 250
Inventar, utstyr, driftsmateriale	961 522	317 970
Revisjon, regnskap, andre tjenester	1 478 705	954 423
Kontorrekvisita, telefon, møter	216 114	178 207
Bilgodtgjørelse, diett, reiser	129 269	79 275
Reklame, kontingenter, gaver, forsikring mv	330 516	74 501
Andre driftskostnader	64 138	1 698
Sum driftskostnader	3 699 337	1 620 323

Noter til regnskapet 2018

Note 14 Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld

Annen gjeld	31.12.2018	31.12.2017
Skyldig forskuddstrekk	215 768	225 423
Skyldige offentlige avgifter	440 733	18 929
Leverandørgjeld	339 909	160 581
Annen kortsiktig gjeld	5 477	0
Sum Annen gjeld	1 001 888	404 933
Påløpte kostnader		
Påløpte feriepenger	435 073	197 805
Avsetning styrehonorar	160 000	250 000
Fremtidig garantiytelse	447 886	0
Andre påløpte kostnader	447 630	99 836
Sum påløpte kostnader	1 490 589	547 641

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter:

Bjørn Olav Aunegjerdet, styreleder Factoring Finans AS

Sum transaksjoner nærstående styreleder 2018 Kr 387 114

Styreleder og eier i Factoring Finans AS har fakturert Factoring Finans for tjenesteleveranser fra egne selskaper. Dette gjelder;

FCMI AS (Styreleder, 33,33% eier)

Focus Corporate AS (Styreleder, 33,33% eier)

Gordius AS (Styreleder, 100% eier)

Bjørneboe AS (varamedlem, 100% eier)

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

Selbu Sparebank via eiendomsselskapet Selbu Sparebankgården, husleie

Sum transaksjoner nærstående eier, Selbu Sparebank 2018 Kr 463 313

Forretningsmessig transaksjon i forbindelse med leie av kontorlokaler

Aasen Sparebank, risk og compliance

Sum transaksjoner nærstående eier, Aasen Sparebank 2018 Kr 208 594

Forretningsmessig transaksjon i forbindelse med innleie av risk og compliance officer