

# ÅRSRAPPORT 2017

SpareBank 1 Factoring AS



# STYRETS ÅRSBERETNING 2017 FOR SPAREBANK 1 FACTORING AS

## **VIRKSOMHETSOMRÅDE**

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen finansiell factoring. Selskapet har sin forretningsadresse i Ålesund og driver factoringvirksomhet fra Ålesund og Tromsø.

Selskapet skiftet navn 18.09.2017 fra SpareBank1 Gruppen Finans AS til SpareBank 1 Factoring AS. Porteføljevirksomheten i selskapet ble 30.09.2017 fisjonert til eget selskap, SpareBank 1 Portefølje AS. Fisjonen skjedde med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2017. Se for øvrig Note 27 til regnskapet.

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 2017 hatt fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon samt å utvikle produktspekteret. Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2017 var 103,0 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 58,6 millioner kroner. Resultatet før skatt for factoringvirksomheten er 14,8 mill. kroner høyere enn i 2016. Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Tap på utlån er i 2017 på 0,4 mill. kroner, mens det i 2016 var på 1,6 mill. kroner, en reduksjon på 1,2 mill. kroner.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2017 redusert med 190 mill. kroner, eller 7,6 %, til 2.313 mill. kroner. Reduksjonen i forvaltningskapital skyldes primært fisjonen av porteføljevirksomheten.

Det har for øvrig vært god vekst i factoringutlånene i 2017.

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 236 mill. kroner i 2017, til i alt 1.513 mill. kroner. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45 mill. kroner.

## **Kontantstrøm**

Kontantstrømoppstillingen viser en økning i likvidene i 2017 og likviditetsbeholdningen ved utgangen av året var 128,5 mill. kroner, som er en økning på 16,9 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser at det fra operasjonelle aktiviteter er en netto likviditetsøkning på 17,0 mill. kroner og en kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på -0,1 mill. kroner, mens det ikke er noen kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter.

## **DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT**

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 58,6 mill. kroner og beregnet skattekostnad er 14,7 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat :

Konsernbidrag (netto)	39,5 mill. kroner
Overført til annen egenkapital	4,4 mill. kroner

## **RISIKOFORHOLD**

### **Likviditetsrisiko**

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

### **Kredittrisiko**

Selskapets kredittrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsvirksomheten.

Ved årsskiftet utgjør andelen av utlån med høy risiko 0,24 %. Det er ingen utlån til 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 avlastningsgaranti 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 2017 i alt 41 ansatte som utgjør 37,1 årsverk. Tilsvarende tall fra 2016 for factoringvirksomheten var 41 ansatte tilsvarende 38,6 årsverk. Ansatte i selskapet fordeler seg med 56 % på kvinner og 44 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 2 menn. I styret er det 5 kvinner og 4 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 2017. Sykefraværet i selskapet var 3,7 % i 2017 mot 5,4 % i 2016 og 3,6 % i 2015.

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.

### **Det ytre miljø**

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er ikke av en slik art at den forurensrer det ytre miljø. Selv om selskapet ikke forurensrer på samme måte som tradisjonell industri, har selskapet en påvirkning på miljøet rundt seg - både direkte og indirekte gjennom avfallshåndtering, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

## **KAPITALDEKNING**

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 589 mill. kroner, etter disponering av årets resultat. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 24,9 % og 23,0 % pr 31.12.2017 mot hhv. 21,7 % og 20,0 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 400 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (totalt 15,5%) på 222 mill. kroner.

## **BÆREKRAFT**

Verden opplever store utfordringer relatert til bærekraft. Spørsmålene rundt menneskeskapt klimaendringer er godt kjent, og vi ser endringer i rammebetingelser for næringslivet som følge av dette. I større grad enn tidligere blir bærekraft generelt, og klima spesielt, trukket inn i strategiske diskusjoner i virksomheten. For finansaktører er det forretningsmessig risiko knyttet til klimaendringer, men det er også forretningsmuligheter forbundet med å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Å være en positiv bidragsyter til bærekraft forutsetter et langsiktig perspektiv og at det stilles krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt.



SpareBank 1 Factoring AS opplever at våre interessenter har økte forventninger til hvordan virksomheten skal bidra til bærekraft. Det stilles også stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring.

### FREMTIDSUTSIKTER

SpareBank 1 Factoring AS har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høyere kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen. Vi har digitalisering og innovasjon høyt på agendaen for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden.

Samlet sett vurderer styret at selskapets fremtidsutsikter er gode.

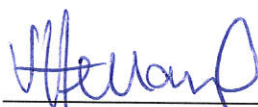
### FORTSATT DRIFT

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 2017.

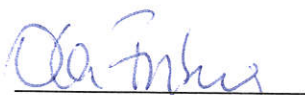
Styret takker selskapets medarbeidere for god innsats i 2017.

### Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 6. mars 2018



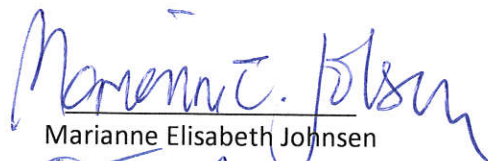
Vegard Helland  
Styrets leder



Ola Forberg



Marte Gerhardsen



Marianne Elisabeth Johnsen



Monica Hoff Mathisen



Tonje Stormoen



Turid Grotmoll



Tore Medhus



Trond Søbstad



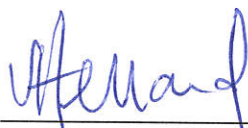
Eldar Larsen  
Administrerende direktør

## ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

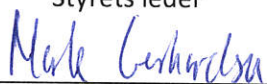
Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2017, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper («forenklet IFRS»), jfr. årsregnskapsforskriften for banker og finansieringsforetak § 1-3. Opplysningene i årsrapporten gir, etter vårt skjønn, et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

### Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 6. mars 2018



Vegard Helland  
Styrets leder



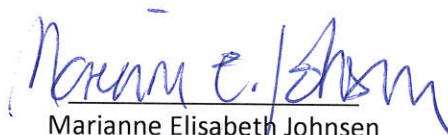
Marte Gerhardsen



Tonje Stormoen



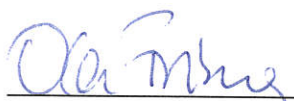
Trond Søbstad



Marianne Elisabeth Johnsen



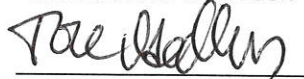
Turid Grotmoll



Ola Forberg



Monica Hoff Mathisen



Tore Medhus



Eldar Larsen

Administrerende direktør



# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2017	31.12.2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 070	7 810
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		110 881	244 884
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	4	<b>112 951</b>	<b>252 693</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		20 282	77 620
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		453	477
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>20 735</b>	<b>78 096</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	4	<b>92 216</b>	<b>174 597</b>
Garantiprovisjon		23 744	23 919
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 104	3 286
Andre gebyr og provisjonskostnader		-16 031	-15 594
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>	5	<b>10 817</b>	<b>11 612</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		0	-2 027
Andre driftsinntekter		0	0
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	5	<b>0</b>	<b>-2 027</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>103 033</b>	<b>184 182</b>
Personalkostnader	7	30 515	39 981
Administrasjonskostnader		6 395	7 148
Ordinære av- og nedskrivninger	18, 19	2 225	2 407
Driftskostnader fast eiendom		1 109	857
Andre driftskostnader	8	3 784	50 509
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>44 028</b>	<b>100 902</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>59 005</b>	<b>83 280</b>
Tap på utlån		357	1 573
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	13	<b>357</b>	<b>1 573</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>58 648</b>	<b>81 707</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	14 690	20 485
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>43 958</b>	<b>61 222</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		43 958	61 222
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-1 746	79
Skattekostnad årets estimatavvik		437	-20
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt	6	0	0
<b>Utvidet resultat</b>		<b>42 649</b>	<b>61 282</b>

# BALANSE

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2017	31.12.2016
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		128 547	111 633
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>11, 16, 17,24</b>	<b>128 547</b>	<b>111 633</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån factoring		1 844 161	1 699 119
Andre utlån		310 083	644 494
Spesifiserte tapsavsetninger		0	-1 600
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>12, 16, 17,24</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 342 013</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	19, 24	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	10, 24	195	1 266
Andre immaterielle eiendeler	19	9 981	11 496
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>20 421</b>	<b>23 006</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		972	817
Bygninger og andre faste eiendommer		6 056	6 392
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>18</b>	<b>7 027</b>	<b>7 209</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
		<b>730</b>	<b>16 047</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 955	3 197
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>1 955</b>	<b>3 197</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 312 924</b>	<b>2 503 106</b>



# BALANSE

## SpareBank 1 Factoring AS

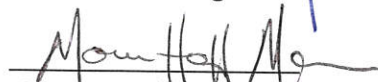
### Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2017	31.12.2016
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		23 333	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	17	<b>23 333</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		100 724	105 690
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>	17, 24	<b>100 724</b>	<b>105 690</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Utsatt skatt		0	0
Betalbar skatt	10	0	20 358
Annen gjeld	17, 21, 24	1 519 684	1 756 157
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 519 684</b>	<b>1 776 515</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		6 701	10 458
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>	21,24	<b>6 701</b>	<b>10 458</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Pensjonsforpliktelser mv.		0	3 791
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		0	0
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		52 729	0
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	21,24	<b>52 729</b>	<b>3 791</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital	17, 22, 24	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 748 170</b>	<b>1 941 455</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	23	130 000	130 000
Overkurs		234 069	234 069
Annen egenkapital		200 685	197 583
<b>Sum egenkapital</b>	20	<b>564 754</b>	<b>561 651</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 312 924</b>	<b>2 503 106</b>
Garantiansvar		0	0

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 6. mars 2018

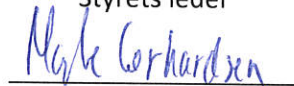
  
Ola Forberg

  
Monica Hoff Mathisen

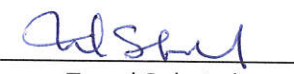
  
Tore Medhus

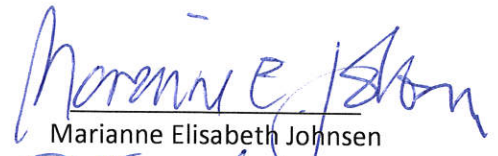
  
Eldar Larsen  
Administrerende direktør


  
Vegard Helland  
Styrets leder

  
Marte Gerhardsen

  
Tonje Stormoen

  
Trond Søbstad

  
Marianne Elisabeth Johnsen

  
Turid Grottmoll



# KONTANTSTRØM

## SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	58 648	81 707
Betalt skatt	14 690	-24 642
Avskrivninger og nedskrivninger	2 225	2 407
Tap på utlån/garantier	357	1 573
Netto renteinntekter/rentekostnader	-92 216	-174 597
Betalte rentekostnader	-20 735	-78 096
Mottatte renteinntekter	112 951	252 693
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-627
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	187 769	-299 054
Endring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	18 367	-1 457
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-265 007	239 899
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>17 048</b>	<b>-193</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Andre immaterielle eiendeler	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-134	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-134</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
	-	-
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>16 914</b>	<b>-193</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>111 633</b>	<b>111 826</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>128 547</b>	<b>111 633</b>

# EGENKAPITALOPPSTILLING

## SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2016</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>197 583</b>	<b>561 651</b>
Resultat etter skatt	0	0	43 958	43 958
Konsernbidrag	0	0	-39 547	-39 547
Årets utvidede resultat	0	0	-1 309	-1 309
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1 309</i>	<i>-1 309</i>
<b>Totalresultat per 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 102</b>	<b>3 102</b>
<b>Aksjekapitalutvidelse</b>	<b>56 108</b>	<b>113 892</b>	<b>0</b>	<b>170 000</b>
<b>Kapitalnedsettelse ved fisjon</b>	<b>-56 108</b>	<b>-113 892</b>	<b>0</b>	<b>-170 000</b>
<b>Utbetalt utbytte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum Transaksjoner med aksjeeiere</b>				
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
<b>Egenkapital per 31.12.2017</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>200 685</b>	<b>564 754</b>

# NOTEOPPSTILLING

## Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Factoring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er registrert og har hovedkontor i Rasmus Rønnebergsgt. 21, Ålesund. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 6. mars 2018. 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.

### Utlån og fordringer

#### Ervervede porteføljer

Ervervede porteføljer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke er notert i et aktivt marked. Disse regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

#### Kundefordringer factoring

Selskapet har 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

Tapsavsetninger på utlån er oppført under postene individuelle tapsavsetninger og gruppevise tapsavsetninger. Selskapet har ikke lenger tap på garantier idet selskapet avdekker slik risiko fullt ut mot de kredittforsikringsselskapene som vi samarbeider med.

### 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. Pr 31.10.2017 ble selskapets tidligere ytelsespensjonsordning avviklet og konvertert til selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringselskapet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringselskapet 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 diskonteringsrentesats 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 renter, provisjoner og gebyrer inntektsføres og kostnadsføres i takt med opptjeningen, uavhengig av betalingstidspunktet. 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.

### **Mulige effekter av overgang til IFRS 9 og IFRS 15**

Det er foretatt en vurdering av mulige effekter vedr. overgang til IFRS 9 (Finansielle instrumenter) og IFRS 15 (Revenues from contracts with customers). Den foreløpige vurderingen er at IFRS 9 ikke kommer til å få noen vesentlig konsekvens angående tapsavsetningene til Sparebank 1 Factoring AS, og at selskapet i liten grad kommer til å bli berørt av den nye standarden for inntektsføring.

## **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 plikt. 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 utlansportefølje. Det har imidlertid siste året vært en positiv risikoutvikling i porteføljen som følge av kundevekst 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.

### **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 2017. 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 brutto utlån per 31.12.2017 er 2.154 mill. kroner. Det var en tilgjengelig driftskredittramme på 1.140 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning og rammen var trukket opp med 911 mill. kroner per 31.12.2017. 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 1.513 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 renteinntekter

NOK 1000	2017	2016
<b>Renteinntekter</b>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 070	7 810
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	110 881	244 884
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>112 951</b>	<b>252 693</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	20 699	75 882
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	-1 419	477
Renter på ansvarlig lånekapital	1 455	1 738
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>20 735</b>	<b>78 096</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>92 216</b>	<b>174 597</b>

## Note 5 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2017	2016
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiprovisjon	23 744	23 919
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 104	3 286
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>26 848</b>	<b>27 205</b>
<b>Andre gebyr og provisjonskostnader</b>	<b>-16 031</b>	<b>-15 594</b>
<b>Andre inntekter</b>		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater *)	0	-2 027
Andre driftsinntekter	0	0
<b>Andre inntekter</b>	<b>0</b>	<b>-2 027</b>
<b>Sum netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>10 817</b>	<b>9 585</b>

## Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2017	2016
<b>Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter</b>		
Marginfond	188	280
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>188</b>	<b>280</b>

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

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

NOK 1000	2017	2016
Lønn	23 389	26 966
Arbeidsgiveravgift	4 095	4 778
Finansskatt	1 015	0
Pensjonskostnader (note 9)	-1 935	3 745
Andre ytelser	3 951	4 492
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>30 515</b>	<b>39 981</b>

Antall årsverk pr 31.12.	37,1	42,6
Antall ansatte pr 31.12.	41	45

### Ytelser til ledelsen

2017

NOK 1000	År	Lønn/honorar <sup>1)</sup>	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Utgift pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2017	1 892	134	140	215
Adm. direktør Eldar Larsen	2016	1 854	87	140	193

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.

Ingen ansatte kan lengre oppnå bonus i SpareBank 1 Factoring AS. Tidligere var maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte med individuelle bonusavtaler fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2014 (som var siste opptjeningsår) vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2015, og den resterende halvparten investeres i syntetiske egenkapitalbevis. Disse vil selges med samme antall i 2016, 2017 og 2018. Bonusutbetalingen vil være påvirket av kursutviklingen på egenkapitalbevisene, og beløpene som utbetales de aktuelle årene vil variere med avkastningen på de utvalgte egenkapitalbevisene.

### Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2017	2016
Styrehonorar 2)	830	531
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet 2)	0	177

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

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	2017	2016
<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	125	247
Skatterådgivning	16	8
Andre attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester	38	10
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>179</b>	<b>264</b>

## Note 9 Pensjoner

Ytelsesordninger i SpareBank 1 Factoring AS ble avvirket per 31. Oktober 2017. SpareBank 1 Factoring AS har fra samme tidspunkt innskuddspensjon for samtlige ansatte. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til SpareBank 1 Forsikring AS.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Det foreligger en ytelsesordning frem til avvikling per 31. Oktober 2017. Pensjoner ble behandlet regnskapsmessig i henhold til internasjonale standarder for beregning og bokføring av pensjoner (IAS 19).

I SpareBank 1 Factoring AS er 40 yrkesaktive omfattet av innskuddsordningen.

NOK 1000	2017	2016
<b>Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger</b>		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	22 957	21 982
Pensjon opptjent i perioden	1 302	1 845
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	470	550
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	0	0
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-1 086	-757
Utbetalte ytelser	-339	-441
Avvikling ordning/flytting	-23 305	-222
<b>Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>0</b>	<b>22 957</b>
herav fondsbaserte	0	22 957
herav ikke-fondsbaserte	0	0
<b>Pensjonsmidler</b>		
Pensjonsmidler 1.1	19 774	18 041
Avkastning i perioden	416	452
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-2 448	-548
Innbetaling fra arbeidsgiver	1 965	2 271
Utbetalte ytelser	-339	-441
Avvikling ordning/flytting	-19 368	
<b>Pensjonsmidler 31.12</b>	<b>0</b>	<b>19 774</b>
<b>Finansiell status 31.12.</b>		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	0	22 957
Pensjonsmidler 31.12	0	19 774
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	0	3 183
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening		
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	0	3 183
Arbeidsgiveravgift 01.01	608	556
Arbeidsgiveravgiftkostnad	259	274
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	192	-29
Aga på avvikling som følge av opphør av gammel ordning	-716	
Andre endringer	32	127926,489
Arbeidsgiveravgift 31.12	0	608
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>0</b>	<b>3 791</b>



NOK 1000	2017	2016
<b>Periodens pensjonskostnad</b>		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1 198	1 845
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	470	550
Avkastning på pensjonsmidler	-416	-452
Kostnadsført estimatavvik		
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	1 253	1 944
Periodisert arbeidsgiveravgift	239	274
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	1 492	2 218
---herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	1 492	2 218
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	1 037	1 780
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m		
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel ordning inkl aga		
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel uføreordning inkl aga	-4 464	-253
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	-1 935	3 745
Estimert innskudd/hybrid pensjonskostnad for neste år inkl aga :	2 504	4 073
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret		11 169
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget		19,6 %
<b>Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)</b>		
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-1 746	59
Kumulative aktuarielle gevinster og( tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-3 307	-1 561
	Avviklet 31.10.17	<b>2016</b>
<b>Sammensetning av pensjonsmidler *)</b>		
Eiendom		10,3 %
Aksjer		10,4 %
Omløpsobligasjoner		28,3 %
Obligasjoner til amortisert kost		50,4 %
Annet		0,6 %
Sum pensjonsmidler		100,0 %
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK	416	452

Forutsetninger	2017	2016
Diskonteringsrente	2,60 %	2,60 %
Avkastning på midlene	2,60 %	2,60 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,50 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet	K2013BE	K2013BE
Uførhet	IR2003	IR2003

#### Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen

	2017	2016	2015	2014	2013
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	0	22 957	21 982	24 856	19 537
Pensjonsmidler 31.12	0	19 774	18 041	14 080	14 113
Underskudd	0	3 183	3 941	10 776	5 423

## Note 10 Skatt

<b>NOK 1000</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultat før skattekostnad	58 648	81 707
Endring midlertidige forskjeller	-4 283	-588
Permanente forskjeller	110	233
Avregnet fremførbart underskudd		
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	-1 746	79
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultat</b>	<b>52 729</b>	<b>81 432</b>
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt		
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>52 729</b>	<b>81 432</b>
Beregnet betalbar skatt	0	20 358
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	1 071	147
Skatteandel avgitt konsernbidrag	13 182	0
Effekt endring fra 27 % til 25 %	0	0
Skatteeffekt av estimatavviket	437	-20
<b>Skattekostnad</b>	<b>14 690</b>	<b>20 485</b>
Herav kostnadsført effekt 2 % estimatavvik historisk over utvidet resultat	0	
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>14 690</b>	<b>20 485</b>
Skatt før andre resultatkomponenter	14 690	20 485
Skatt på andre resultatkomponenter	-437	20
<b>Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter</b>	<b>14 253</b>	<b>20 505</b>
<b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- Anleggsmidler	-1 201	-1 271
- Andre midlertidige forskjeller		
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>-1 201</b>	<b>-1 271</b>
- Netto pensjonsforpliktelse	421	-3 791
- Andre midlertidige forskjeller		
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>421</b>	<b>-3 791</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-779</b>	<b>-5 063</b>
Fremførbart skattemessig underskudd	0	
<b>Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-779</b>	<b>-5 063</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>-318</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-195</b>	<b>-948</b>
<b>Netto bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-195</b>	<b>-1 266</b>
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
25% av resultat før skatt	14 662	20 427
Permanente forskjeller (27%)	28	58
Effekt endring fra 27 % til 25 %		
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år		
Føring direkte mot egenkapitalen	0	0
<b>Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>14 690</b>	<b>20 485</b>
Herav kostnadsført over utvidet resultat	0	
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>14 690</b>	<b>20 485</b>
<b>Effektiv skattesats i %</b>	<b>25 %</b>	<b>25 %</b>

## Note 11 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2017	2016
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	128 547	111 633
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid		
<b>Sum</b>	<b>128 547</b>	<b>111 633</b>

Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner er klassifisert som utlån og fordringer ihht IAS 39 og er vurdert til amortisert kost.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittlig fordring og gjeld til kredittinstitusjoner.

## Note 12 Utlån til og fordringer på kunder

Selskapet driver innenfor factoringvirksomhet, samt oppkjøp av og innfordring av pengekrav, refinansiering av misligholdte pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Selskapet benytter amortisert kost for sin innregning av innkjøpte porteføljer i regnskapet. Forventet innfordringsprofil på porteføljenivå danner grunnlag for avskrivninger. Normal avskrivningstid er 4-8 år.

NOK 1000	2017	2016
<b>Utlån og fordringer fordelt på fordringstype</b>		
Utlån factoring	1 844 161	1 699 119
Overtatte klientfordringer	310 083	208 946
Portefølje av utestående fordringer	0	435 548
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 343 613</b>
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	0	1 600
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 342 013</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på markeder</b>		
Privat personer	0	435 548
Næringsfordelt	2 154 244	1 908 065
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 343 613</b>
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	0	1 600
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 342 013</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>						
Selskap med begrenset ansvar	2 154 244	1 908 065	0	1 600	100 724	105 690
Personlige foretak	0	0				
Lønsmottakere m.v.	0	435 548				
<b>Sum total engasjement fordelt på sektor</b>	<b>2 154 244</b>	<b>2 343 613</b>	<b>0</b>	<b>1 600</b>	<b>100 724</b>	<b>105 690</b>



NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Uten nærings tilknytning	-	0	435 548			0	0
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	4 502	4 630			0	1
Fiske og fangst	013	2 493	807			0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	344 276	375 328			0	0
Bergverksdrift og utvinning	019	0	0			0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgas	022	39 668	6 548			31	0
Industri	025	968 779	808 712			33 369	30 778
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0	0			0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	492	2 464			0	60
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	18 314	21 214			8 620	11 672
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	411 405	367 659	0	1 600	39 209	26 879
Transport og lagring	053	27 530	11 243			2 301	3 678
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	297	467			0	0
Informasjon og kommunikasjon	063	271 194	255 163			4 712	5 302
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0	0			0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	9 843	8 525			2 996	1 080
Forretningsmessig tjenesteyting	083	40 758	38 814			9 487	24 489
Tjenesteytende næringer ellers	093	14 692	6 489			0	1 751
<b>Sum totalt engasjement fordelt på næring</b>		<b>2 154 244</b>	<b>2 343 613</b>	<b>0</b>	<b>1 600</b>	<b>100 724</b>	<b>105 690</b>

NOK 1000		Utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2017	2016	2017	2016
Akershus	NO02	198 155	188 252	4 824	17 527
Oslo	NO03	58 544	48 386	3 535	5 725
Hedmark	NO04	38 363	35 215	6 999	4 120
Buskerud	NO06	105 063	43 041	25	868
Oppland	NO05	34 105	2 273	2 404	914
Østfold	NO01	10 069	5 915	707	378
Vestfold	NO07	73 300	61 596	20 275	3 461
Telemark	NO08	18 150	34 701	98	76
Øst-Agder	NO09	18 351	7 208	3 543	0
Vest-Agder	NO10	28 027	22 714	2 281	3 775
Rogaland	NO11	98 056	95 362	4 111	4 816
Hordaland	NO12	356 334	384 327	747	142
Sogn og Fjordane	NO14	40 020	30 647	6 085	8 520
Møre og Romsdal	NO15	592 912	545 207	27 103	38 269
Sør Trøndelag	NO16	57 896	13 789	3 256	8 771
Nord Trøndelag	NO17	19 513	6 846	791	2 237
Nordland	NO18	19 629	16 512	10 674	2 977
Troms	NO19	137 124	144 244	734	1 561
Finnmark	NO20	7 126	6 310	236	314
Svalbard	NO21	0	0	0	0
Andre		243 508	215 519	2 296	1 239
Utlån ikke geografisk fordelt *		0	435 548	0	0
<b>Sum</b>		<b>2 154 244</b>	<b>2 343 613</b>	<b>100 724</b>	<b>105 690</b>

\* Innkjøpte porteføljer av misligholdte fordringer er ikke geografisk fordelt. Det alt vesentlige av porteføljene er kjøpt av virksomheter i Sør Norge, Midt Norge og østlandet. Fra og med sommeren 2013 bruttoføres ikke lenger factoringutlån som Fordringer factoring og klientgjeld. Dette skyldes at selskapet ikke lenger innehar noe reelt garantiansvar i egne bøker. Selskapet har dermed ikke lenger tap på garantier, og garantitap belastes kredittforsikrings selskapene i sin helhet.

## Note 13 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

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

a) SpareBank 1 Factoring AS kundefordringer er vurdert til pålydende. Utgiftsføringen av konstaterte og beregnede tap er gjort i henhold til "forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner" av 21.12.2004.

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

### Tap og tapsnedskrivninger

Tapsavsetningene består av individuelle og gruppevise nedskrivninger. Individuelle tapsnedskrivninger blir foretatt når et engasjement er identifisert som tapsutsatt som følge av mislighold eller andre forhold som konkurs, gjeldsforhandlinger, rettslig inkasso, utlegg eller utpanting, eller andre forhold som svikt i likviditet, soliditet eller inntjening.

### Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger foretas på kunde grupper eller bransjer hvor det pga. markedsmessige eller andre forhold kan ligge en risiko for fremtidige tap, basert på en gruppevis tilnærming.

### Konstaterte tap

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

### Debitorer:

SpareBank 1 Factoring AS har ikke tap på garantier. Selskapet har kun en mindre egenandel i forbindelse med reassuranseavtaler, og dette føres som driftskostnad.

NOK 1000	2017	2016
<b>Klienter:</b>		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle	357	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke er avsatt	0	0
<b>Konstaterte tap</b>	<b>357</b>	<b>0</b>
Individuelle avsetninger tap klienter per 01.01.	1 600	0
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap i perioden	-1 600	0
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppevise tapsavsetninger i perioden	0	0
+ periodens individuelle tap	0	1 600
<b>Individuelle avsetninger tap klienter per 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>1 600</b>
- Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-27
<b>Tap / inntekt i resultatregnskapet</b>	<b>357</b>	<b>1 573</b>

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

## Note 14 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Andre utlån er i 2017 ble redusert til 310 mill kroner. Nedgangen skyldes fisjon av FO Portefølje til eget selskap, som gjør at selskapet pr 31.12.2017 ikke har forfalte nedskrevne utlån kroner.

NOK 1000	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
<b>Porteføljelån *)</b>						
Utlån til og fordringer på kunder.						
2017	0	0	0	0	0	0
2016	0	0	0	0	435 548	435 548

\*) I utgangspunktet består porteføljen av ervervede misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skuldernes evne til å innfri

## Note 15 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikorating

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

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

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

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

## Note 16 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

<b>NOK 1000</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	128 547	111 633
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	1 844 161	1 699 119
- Overtatte klientfordringer	310 083	208 946
- Overtatte porteføljer	0	435 548
- spesifiserte tapsavsetninger	0	-1 600
<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>2 282 790</b>	<b>2 453 645</b>
<b>Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter</b>	<b>1 328 291</b>	<b>1 233 883</b>
<b>Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse</b>	<b>3 611 082</b>	<b>3 687 529</b>
<b>Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. store engasjementer</b>	<b>731 000</b>	<b>561 000</b>

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



## Note 17 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2017	2017	2016	2016
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	128 547	128 547	111 633	111 633
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	2 154 244	2 154 244	2 342 013	2 342 013
Andre fordringer	730	730	16 047	16 047
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 283 521</b>	<b>2 283 521</b>	<b>2 469 693</b>	<b>2 469 693</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	23 333	23 333		
Innskudd fra og gjeld til kunder	100 724	100 724	105 690	105 690
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1 513 190	1 513 190	1 748 781	1 748 781
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	63 239	63 239	5 588	5 588
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>1 745 485</b>	<b>1 745 485</b>	<b>1 905 058</b>	<b>1 905 058</b>

## Note 18 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt	
				2017	2016
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	677	7 250	17 972	21 407
Tilgang	0	0	528	528	0
Avgang	0	0	0	0	-3 435
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	677	7 778	18 500	17 972
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	4 330	0	6 432	10 762	13 305
Årets avskrivning	337	0	374	710	892
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	-3 435
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	4 666	0	6 806	11 473	10 762
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>5 379</b>	<b>677</b>	<b>972</b>	<b>7 027</b>	<b>7 209</b>

### Avskrivning

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

### Sikkerhetsstillelse

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

### Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskostnad av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet per 31.12.2017 utgjør 4,66 mill. kroner.

## Note 19 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 virksomhets sammenslutningen 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	2017		2017		2016	
	Hist. Kost UB	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	9 981	11 496
	<b>28 420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 515</b>	<b>20 226</b>	<b>21 741</b>

### Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2017	2016
Anskaffelses kost 01.01.	18 175	18 175
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelses kost 31.12.	18 175	18 175
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	6 680	5 165
Årets avskrivning	1 515	1 515
Årets nedskrivning	0	0
Avgang	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	8 194	6 680
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>9 981</b>	<b>11 496</b>

## Note 20 Kapitaldekning

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffere som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom. 31.12.2017 et tillegg på 7,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 13,5%. Kjernekapitalkravet består av minimum 12 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner), alternativt egenkapital. Totalt kapitalkrav utgjør fom 31.12.2017 i alt 15,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13,5 %.

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

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

<b>NOK 1000</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	234 069	234 069
Annen egenkapital	200 685	197 583
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>564 754</b>	<b>561 651</b>
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-20 226	-21 741
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>544 527</b>	<b>539 910</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>589 527</b>	<b>584 910</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	175 212	191 463
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	14 283	24 164
<b>Kapitalkrav</b>	<b>189 495</b>	<b>215 627</b>
<b>Kapitaldekning 31.12</b>	<b>24,9 %</b>	<b>21,7 %</b>
herav kjernekapital	23,0 %	20,0 %
herav tilleggskapital	1,9 %	1,7 %
Kalkulert beregningsgrunnlag 1)	2 368 688	2 695 341
Over-/underdekning	400 032	369 283
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	177 652	188 674
Over-/underdekning ihht totalt kapitalkrav inkl. kapitalbuffere	222 381	180 609

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



## Note 21 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2017	2016
Netto pensjonsforpliktelse	0	3 791
Garantiavsetninger	0	0
Andre spesifiserte avsetninger	59 223	0
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	4 016	10 140
Gjeld til morselskap	1 513 190	1 748 781
Annet	100 724	178 743
<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>1 677 153</b>	<b>1 941 455</b>
<b>Andre forpliktelser ikke balanseført</b>		
Garantier	0	0
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantgjeld o.l.	105 000	105 000
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>105 000</b>	<b>105 000</b>
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>1 782 153</b>	<b>2 046 455</b>

### Pantstillelser

#### Pantstillelse 31. desember 2017

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 31.12.17. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 1.140 mill. kroner, hvorav 229 mill. kroner var benyttet per 31.12.17.

#### Pantstillelse 31. desember 2016

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 31.12.16. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 600 mill. kroner, hvorav 288 mill. kroner var benyttet per 31.12.16.

## Note 22 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2017	2016
<b>Tidsbegrenset:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	45 000
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>

NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2017	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpte renter	412				462
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 462</b>

\*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i mars 2014 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 23 Eierstruktur

			Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS	31.12.2013		100 000	100 %
SpareBank 1 Gruppen AS	30.06.2014	Emisjon	30 000	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>130 000</b>	<b>100 %</b>

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2017.

## Note 24 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2017	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	128 547					128 547
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		184 416	1 659 745			1 844 161
- Overtatte klientfordringer		310 083				310 083
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>0</b>	<b>494 499</b>	<b>1 659 745</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 154 244</b>
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					9 981	9 981
Eiendom, anlegg og utstyr				972	6 056	7 027
Eiendel ved utsatt skatt	195					195
Andre eiendeler		2 685				2 685
<b>Sum eiendeler</b>	<b>138 987</b>	<b>497 184</b>	<b>1 659 745</b>	<b>972</b>	<b>16 037</b>	<b>2 312 924</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	23 333	0				23 333
Innskudd fra og gjeld til kunder	100 724					100 724
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		63 210	2 714	0	0	65 924
Gjeld og balanseført forpliktelse i morselskapet	0	913 190	0	600 000		1 513 190
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>124 056</b>	<b>976 400</b>	<b>2 714</b>	<b>600 000</b>	<b>45 000</b>	<b>1 748 170</b>

### 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 25 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 3,8 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		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
EUR	1 366	1 200	72 185	68	60	3 609
USD	1 754	1 551	50 289	88	78	2 514
GBP	292	375	20 943	15	19	1 047
SEK	339	285	11 045	17	14	552
DKK	55	32	2 398	3	2	120
JPY	40	43	1 489	2	2	74
CAD	0	0	447	0	0	22
CHF	1	1	80	0	0	4
	<b>3 845</b>	<b>3 488</b>	<b>158 878</b>	<b>192</b>	<b>174</b>	<b>7 944</b>

## Note 26 Vesentlige transaksjoner nærstående parter

### Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern. Godtgjørelse til Administrerende direktør og styret er omhandlet i Note 7.

Tall i 1.000 kroner

<b>Salg av tjenester (inntekter):</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Andre nærstående parter	-402	-488
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	0	0
<b>Kjøp av tjenester (kostnader):</b>		
Morselskapet	23 143	34 508
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	5 086	6 224
Andre nærstående parter	14 620	47 814
<b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>		
Morselskapet	62	-2 275
Andre nærstående parter	0	15 380
<b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner</b>		
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	23 333	64 393
<b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>		
Morselskapet	-1 558 190	-1 793 781
<b>Avlastningsgaranti</b>		
Fra morselskapet	-731 000	-561 000

## Note 27 Fisjon

Det tidligere forretningsområdet Portefølje ble med endelig virkning 30.09.2017 fisjonert til eget aksjeselskap med navn SpareBank 1 Portefølje AS.

Fisjonen ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2017. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som SpareBank 1 Portefølje overtok ved fisjonen, ble tilordnet SpareBank 1 Portefølje AS fra fisjonstidspunktet.

I fisjonen ble hele utkjøpsporteføljen som forretningsområdet Portefølje hadde ervervet overført til SpareBank 1 Portefølje AS. I tillegg ble alle mellomværende overført til det fisjonerte selskapet. Fisjonen skjedde med regnskapsmessig kontinuitet slik at SpareBank 1 Portefølje AS viderefører regnskapsmessige verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fisjonen ble overtatt fra SpareBank 1 Factoring AS.

Fisjonen skjedde med skattemessig kontinuitet slik at SpareBank 1 Portefølje overtok de skattemessige posisjoner i tilknytning til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ble overført fra SpareBank 1 Factoring AS. For øvrig ble skatteposisjonene i SpareBank 1 Factoring AS fordelt i henhold til gjeldende skatteregler.



Kapitalen i overdragende selskap SpareBank 1 Factoring AS ble nedsatt med 170 mill. kroner ved fisjonen.

I ekstraordinær generalforsamling 18.09.2017 i SpareBank 1 Factoring AS ble det truffet vedtak om forhøyelse av aksjekapitalen med 170 mill. kroner ved at morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS tegnet de nye aksjene.

## Note 28 Hendelser på balansedagen

Det er ingen hendelser i 2018 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2017



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 2017, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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

intern kontroll 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 avvikle 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 intern kontroll.
- 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 regnskapestimatene 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 modifiserer 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 øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo 7. mars 2018  
KPMG AS



Geir Moen  
Statsautorisert revisor



