



Årsrapport for 2024

95. driftsår

Innhold

Nøkkeltall	3
Styrets årsberetning	4
Resultatregnskap	8
Totalresultat	8
Balanse	9
Kontantstrømoppstilling	10
Endring egenkapital	11
Noter til årsregnskapet	12
Revisors beretning	36
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål	41

Nøkkeltall

	2024	2023	2022	2021	2020
1 Egenkapitalrentabilitet*	11,20	8,90	9,07	11,83	13,01
2 Netto renteinntekter i % av GFK	5,36	4,89	4,96	5,83	6,26
3 Resultat etter skatt i % av GFK	1,90	1,55	1,63	2,19	2,41
4 Kostnader i % av GFK	1,56	1,57	1,51	1,56	1,58
5 Tap i % av brutto utlån til kunder (gj.snitt)	0,41	0,30	0,18	0,25	0,53
6 Netto misligholdte engasjementer i % av netto utlån*	3,22	3,36	3,22	3,89	3,96
7 Kapitaldekning i %	22,84	21,37	22,41	22,01	24,14
8 Kjernekapitaldekning i %	20,28	18,80	20,33	19,85	21,77
9 Utbytte/tilleggsutbytte	41,8	41,1	52,2	53,0	38,3
10 Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) i mill. kroner	2 848,1	2 691,0	2 523,0	2 383,2	2 196,7

*Definert som alternativt resultatmål

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 41

Årsberetning

Dette er årsberetning for selskapets 95. driftsår.

INNLEDNING

AS Financiering ble stiftet 11. juni 1930. Selskapet har siden 01.01.1991 vært et heleid datterselskap av Sparebanken Øst.

AS Financiering har forretningsadresse i Oslo.

Selskapets visjon har stått uforandret i mange år og uttrykker en målsetting om å være en ledende aktør innen bruktbilfinansiering. Hovedproduktet er salgspantlån, hovedsakelig billån men også lån til caravan, mc og båt. Leasing tilbys også i et begrenset omfang.

Selskapet er landsdekkende og distribuerer sine produkter via samarbeidende forhandlere, digitale kanaler og morbankens kontorer.

Ved utarbeidelsen av regnskapet er fortsatt drift lagt til grunn og det bekreftes at denne forutsetningen er tilstede.

VIRKSOMHETEN OG MARKEDSFORHOLD

AS Financiering leverte i 2024 et nysalg på 1,33 mrd. kroner, en nedgang på 205 mill. kroner/13,4 % fra året før. Nysalget bestod hovedsakelig av lån til privatkunder. Markedet som AS Financiering opererer i, som er bruktbilmarkedet, har vært forholdsvis stabilt i 2024 med 500.106 eierskifter, en liten nedgang på 1,4 % mot året før. Nybilsalget i 2024 ble på 128.691 personbiler, opp 1,4% mot 2023.

LIKVIDITET, INNLÅNSFORHOLD OG FINANSIELL RISIKO

AS Financiering dekker sitt innlansbehov fra en trekkfasilitet i Sparebanken Øst. Selskapet vurderer likviditetsrisikoen som lav. Renten på utlån til privatkunder kan endres med 2 måneders varslingsfrist. Renten på innlån fra morbank er gjenstand for endring hver uke basert på endring i 3 måneders NIBOR. Selskapet anser på denne bakgrunn renterisikoen i balansen for å være begrenset.

ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2024 hadde selskapet 16 ansatte tilsvarende 15,1 årsverk mot 17 ansatte og 17 årsverk ved utgangen av 2023. Samlet sykefravær i 2024 utgjorde 7,21 % av totalt arbeidstid mot 1,86 % i 2023 og av dette utgjorde langtidsfraværet 7,10% mot 1,00 % i 2023. Det er ikke registrert personsaker i 2024. Verneombud er oppnevnt og fungerer etter lovens forutsetninger. Det er etablert rutiner for internkontroll vedrørende helse, miljø og sikkerhet. Arbeidsmiljøet karakteriseres som godt.

MENNESKERETTIGHETER, MANGFOLD OG INKLUDERING

Selskapet er en del av Sparebanken Øst hvor det er vedtatt strategi og policyer for å ivareta menneskerettigheter, mangfold og inkludering, og som gjelder for konsernet. Det er ansatt 10 kvinner og 6 menn i selskapet. Ledergruppen består av 4 menn og 1 kvinne. Selskapet har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne eller med innvandrerbakgrunn.

ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET OG KORRUPSJON

Sparebanken Øst- konsernet har som overordnet mål å bekjempe økonomisk kriminalitet, og arbeider systematisk for å forhindre at våre produkter og tjenester blir benyttet til blant annet hvitvasking og terrorfinansiering. Konsernet har nulltoleranse for økonomisk kriminalitet, og konsernets «Policy for Antihvitvask og antiterrorfinansiering» gir føringer for konsernets holdninger til og arbeid for å forhindre dette.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

AS Financiering inngår i konsernets strategi for samfunnsansvar.

Mål

Konsernet har som mål å redusere egne og finansierte utslipp og vedtok i 2022 målsettingen om netto nullutslipp innen år 2050. Utslippskutt i egen drift og portefølje støtter opp under FNs bærekraftsmål nr. 13: «Å stoppe

klimaendringene». Dette området omhandler vår evne til og tiltak for å redusere klimagassutslippene som konsernet skaper direkte gjennom virksomheten, samt utslippene skapt av selskaper og prosjekter som vi finansierer.

Bærekraftig lån og produkter

AS Finansiering tilbyr grønt billån for finansiering av null- og lavutslippsbiler. Det vises til konsernets bærekraftrapport som publiserer årlig som en del av årsrapporten.

ÅPENHETSLOVEN

Åpenhetsloven pålegger virksomheter å utføre aktsomhetsvurderinger for å stanse, forebygge og begrense negative konsekvenser på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Selskapet gjennomgår alle avtaler og gjør vurderinger av leverandørenes risiko for blant annet brudd på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og korrupsjon.

Redegjørelse etter åpenhetsloven 2024 vil bli offentliggjort innen 30.06.2025 jfr. åpenhetsloven § 5 og vil være tilgjengelig på <https://www.finansiering.no/apenhetsloven/>.

KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

Resultat

AS Finansiering oppnådde i 2024 et resultat før skatt på 72,2 mill. kroner mot 56,0 mill. kroner i 2023. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultat før skatt 2,55 % mot 2,08 % året før. Resultat etter skatt viser et overskudd på 54,1 mill. kroner mot 41,8 mill. kroner året før.

Netto renteinntekter i 2024 utgjorde 152,6 mill. kroner mot 131,7 mill. kroner året før. Dette tilsvarer 5,4 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 4,9 % året før. Pengemarkedsrenten (NIBOR) og styringsrenten har holdt seg stabil gjennom hele året.

Provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter utgjorde 7,4 mill. kroner og viser en økning på 0,8 mill. kroner fra året før. Provisjonskostnader til distributører utgjorde 31,8 mill. kroner, en reduksjon på 0,1 mill. kroner fra året før.

Totale driftskostnader utgjorde 44,4 mill. kroner, en økning på 2,3 mill. kroner fra året før. Totale driftskostnader utgjorde 1,56 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, tilsvarende året før.

Netto tap på utlån utgjorde 11,6 mill. kroner i 2024, tilsvarende 0,4 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til sammenlikning var tap på utlån 8,0 mill. kroner i 2023, tilsvarende 0,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Individuelle tapsavsetninger utgjorde 78,5 mill. kroner ved utgangen av 2024, samme nivå som i 2023. Avsetning til modellberegnet forventet tap etter IFRS 9 ble 9,4 mill. kroner ved utgangen av 2024, mot 8,9 mill. kroner i 2023. Hensyntatt risikoen for tap på utlån, vurderes summen av avsetninger som tilstrekkelige.

Egenkapitalrentabiliteten for 2024 utgjorde 11,2 % mot 8,9 % i 2023.

Resultatdisponering

Styret foreslår at årsresultatet på 54,1 mill. kroner overføres i sin helhet til annen egenkapital.

Balansen

Samlet balanse i selskapet utgjorde 2.823,1 mill. kroner ved utgangen av 2024, tilsvarende fjorår. Av totalbalansen utgjorde netto utlån 2.753,6 mill. kroner, en nedgang på 6,0 mill. kroner fra 2023 (-0,2 % vekst). Øvrige eiendeler består av bankbeholdning, immaterielle eiendeler, driftsmidler og anleggsmidler holdt for salg. Balansen av øvrige eiendeler viser små endringer mot fjoråret.

Selskapets gjeld består av lån til morbank gjennom benyttet trekkfasilitet på 2.235 mill. kroner samt et ansvarlig lån på 60 mill. kroner.

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter var i 2024 70,8 mill. kroner. Utlån til kunder har medført netto innbetalinger på 4,7 mill. kroner mens netto låneopptak er redusert med 37,0 mill. kroner. Det er utbetalt 41,8 mill. kroner i utbytte i 2024. Sum netto kontantstrøm etter investering- og finansieringsaktiviteter viser 9,4 mill. kroner for 2024 og beholdning per 31.12.2024 er 21 mill. kroner.

Egenkapital og kapitaldekning

Aksjekapitalen i AS Finansiering består av 40.000 aksjer à kr 5.325,- totalt 213 mill. kroner. Samtlige aksjer eies av Sparebanken Øst. Styret har vurdert selskapets kapitaldekning som tilstrekkelig i forhold til virksomhetens risiko og kontroll, gjeldende strategi og mål. Ved årets utgang har AS Finansiering en kapitaldekning på 22,8 %

hvorav ren kjernekapital utgjør 20,3 %. Selskapet har i løpet av 2024 utbetalt utbytte til morbank på 41,8 mill. kroner. Selskapet har i 2024 foretatt en kapitalforhøyelse pålydende 20 mill. kroner for å opprettholde nivået på ren kjernekapital og sikre tilstrekkelig soliditet i selskapet.

Rettvisende oversikt

Styret er av den oppfatning at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir rettvisende og fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet.

RISIKOFORHOLD

Strategi og risiko

AS Financiering skal være et lønnsomt selskap drevet etter forretningsmessige prinsipper. Det skal skapes økonomiske resultater i det enkelte år og over tid som bidrar til måloppnåelse i konsernet. Selskapets forretningsidé er å tilby salgspantlån og leasing til sluttbruker.

Risiko skal styres slik at selskapet over tid når sine økonomiske målsettinger som er egenkapitalrentabilitet etter skatt på minimum 15 % og minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng.

Selskapet skal følge opp risikoutviklingen gjennom systematisk årlig gjennomgang og rapportering av risiko innen alle vesentlige områder. Dette gjelder også selskapets kreditt risiko som vurderes løpende gjennom året. Til tross for fortsatt usikkerhet i norsk økonomi gjennom 2024, viser selskapets kreditt risiko en stabil utvikling. Kvaliteten i porteføljen vurderes som god.

Overordnet risikostyring

Selskapets styre og ledelse har det overordnede ansvaret for risikostyring og internkontroll. Styret vedtar risikostrategien og godkjenner prinsippene for oppfølging, kontroll og risikorammer. Administrasjonen rapporterer årlig til styret alle vesentlige risikoer.

Sparebanken Øst og dens datterselskap har styreansvarforsikring som dekker styremedlemmenes, daglig leder, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskapet, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt i selskapet som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker ansvar for formueskade, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld, som skyldes krav fremsatt mot selskapet i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse i forsikredes egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskapet. Med formueskade menes i denne sammenheng økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller gjenstand. Styreansvarforsikringen har beløpsbegrensninger.

Daglig leder er ansvarlig for iverksettelsen av tilfredsstillende risikostyring og internkontroll. Avdelingslederne står for gjennomføringen av internkontrollen og rapporterer dette til daglig leder. Kredittgiving er selskapets primære virksomhetsområde.

Ledelsen i selskapet definerer årlig selskapets mest kritiske forretningsområder og foretar en risikovurdering av hvert enkelt område. Nødvendige tiltak følges opp av ledelsen.

Selskapets funksjon for etterlevelse er utkontraktert til morbank. Avdeling etterlevelse rapporterer regelmessig til daglig leder som fremlegger rapportene for styret. Videre rapporterer daglig leder årlig status på compliance til styret.

I forskrift er selskapet som en del av finanskonsernet Sparebanken Øst, pålagt internrevisjon i tråd med fastsatte standarder og Finanstilsynets forskrifter. Internrevisor foretar årlig lovbestemt revisjon av risikostyring og kontroll og rapporterer resultatet av denne internkontrollen til styret og ledelsen.

FREMTIDSUTSIKTER

Veksten i norsk økonomi har tatt seg noe opp fra tidligere nivåer og fastlands-BNP hadde en vekst på 0,9 prosent i 2024. Norges Bank anslår at aktiviteten vil øke utover året og anslår en vekst på 1,4% for 2025 og skisserer at veksten skal holde seg på dette nivået videre utover i 2026 og 2027. Det pekes spesielt på at veksten i konsumet tiltar samtidig som både bolig- og foretaksinvesteringene vil stige gjennom året, i tillegg til at utsikter til lavere rente bidrar til troen på økt aktivitet. Offentlig etterspørsel antas å stige, men noe mindre enn de siste årene. Petroleumsinvesteringene er også forventet å vokse.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav, og en stor andel av befolkningen er i jobb. Arbeidsledigheten har økt noe siden den var på sitt laveste nivå sommeren 2022 og det er tegn til at presset i arbeidsmarkedet er på vei til å avta

noe. Norges Bank forventer at sysselsettingen vil øke litt mindre enn arbeidsstyrken og at arbeidsledigheten vil øke litt fremover.

Det er usikkerhet men optimisme i forhold til hvordan nybilsalget i 2025 vil bli, og enkelte aktører spår et år med en noe økt nybilsalg. Det skyldes hovedsakelig signalene om rentenedsettelse og økt kjøpekraft for husholdningene, som vil bidra til bedre økonomiske tider og mer fart i bilsalget. I 2025 forventer man at det vil være fullt fokus på elbiler med mange nye rimelige merker og modeller i markedet, samt med mål om å nå det politisk satte målet om at alle nye personbiler skal være nullutslippsbiler.

Bruktbilsalget er mindre følsom for svingninger i makroøkonomien og det forventes å ligge på et stabilt nivå i 2025.

AS Finansiering er godt kapitalisert og har en robust og diversifisert distribusjonsmodell som forventes å gi en god utvikling og utlånsvekst i 2025. Til tross for usikkerhet knyttet til fremtidige markedsforhold, har AS Finansiering, med sin strategi og forretningsidé, et godt fundament for en god og lønnsom drift i 2025.

Drammen
11. februar 2025

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Marit Øyen Stålesen

Oddbjørn Lindebekk
Daglig leder

Resultatregnskap

(beløp i tusen kroner)	Noter	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	3,4	283 707	239 331
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	3,4	1 519	942
Rentekostnader	3,4	132 581	108 612
Netto renteinntekter		152 645	131 661
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter	5	7 438	6 618
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	3,5	31 770	31 897
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	-308	-195
Andre driftsinntekter	3	142	4
Lønn mv.	6,18	18 820	17 691
Andre driftskostnader	3,7,8	19 971	19 068
Avskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	13	5 580	5 368
RESULTAT FØR TAP		83 777	64 063
Tap og nedskrivninger på utlån	9	11 608	8 038
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		72 170	56 024
Skattekostnad	10	18 094	14 209
ÅRSRESULTAT		54 075	41 815
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	18	450	-993
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	-112	248
TOTALRESULTAT		54 412	41 071

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.12.24	31.12.23
Kontanter		0	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,22,23,24,25	20 994	11 547
Utlån til og fordringer på kunder	9,11,22,23,24,25	2 753 589	2 759 597
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	12,21,23,24,25	25 351	25 661
Immaterielle eiendeler	13	8 716	10 716
Varige driftsmidler	13	2 825	2 080
Leierettigheter	13	7 355	8 752
Andre eiendeler	14	1 478	525
Anleggsmidler holdt for salg	15	2 804	4 304
SUM EIENDELER		2 823 111	2 823 185
Gjeld til kredittinstitusjoner	3,16,22,23,24,25	2 235 339	2 273 042
Betalbar skatt	10	18 062	14 028
Annen gjeld	19,23,24,25	6 242	2 729
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9 257	8 846
Pensjonsforpliktelser	18	424	2 107
Utsatt skatt forpliktelse	10	1 736	1 592
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	13	7 704	9 102
Ansvarlig lånekapital	3,16	60 394	60 385
Sum gjeld		2 339 159	2 371 830
Innskutt egenkapital	26	310 000	290 000
Opptjent egenkapital		173 952	161 354
Sum egenkapital	20,26	483 952	451 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 823 111	2 823 185

Drammen
11. februar 2025

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Marit Øyen Stålesen

Oddbjørn Lindebekk
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	2024	2023
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad		72 170	56 024
Justert for:			
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		-1 143	15
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		308	195
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		4 711	-234 093
Endring andre eiendeler		1 681	- 1 362
Endring øvrig gjeld		925	-2 520
Avskrivninger		5 580	5 368
Nedskrivning på utlån		616	-1 817
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		0	13
Periodens betalte skatt		-14 028	-13 216
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	70 820	-191 393
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-2 559	-2 108
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0	481
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		0	-10 139
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		0	10 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-2 559	- 1 765
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-37 000	228 050
Utbetaling ved låneinnfrielse av ansvarlig lån		0	-45 000
Innbetaling ved låneopptak av ansvarlig lån		0	60 000
Innbetalinger ved kapitalforhøyelse		20 000	0
Utbetaling av tilleggsutbytte		-41 815	- 41 147
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-58 815	201 903
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	9 446	8 744
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	11 547	2 803
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.		20 994	11 547

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.23	451 354	212 000	78 000	161 354
Årsresultat	54 075	0	0	54 075
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	337	0	0	337
Totalresultat	54 412	0	0	54 412
Kapitalforhøyelse	20 000	1 000	19 000	0
Tilleggsutbytte	-41 815			-41 815
Egenkapital pr. 31.12.24	483 951	213 000	97 000	173 951

Det er utbetalt tilleggsutbytte basert på resultatet i 2023 på MNOK 41,815 som utgjør kr. 1.045 pr. aksje. Årets forslag til utbytte basert på resultatet for 2024 er MNOK 0.

2023	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.22	451 431	212 000	78 000	161 431
Årsresultat	41 815	0	0	41 815
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	-745	0	0	-745
Totalresultat	41 071	0	0	41 071
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Tilleggsutbytte	-41 147	0	0	-41 147
Egenkapital pr. 31.12.23	451 354	212 000	78 000	161 354

Noter til årsregnskapet

Note 1	Generell informasjon	13
Note 2	Regnskapsprinsipper	13
Note 3	Transaksjoner med morbank	17
Note 4	Netto renteinntekter	17
Note 5	Netto provisjonskostnader	18
Note 6	Lønn og andre godtgjørelser	18
Note 7	Andre driftskostnader	19
Note 8	Godtgjørelse revisor	19
Note 9	Tap på utlån og ubenyttede kreditter	19
Note 10	Skatter	22
Note 11	Utlån til kunder	22
Note 12	Obligasjoner	24
Note 13	Immaterielle eiendeler, varige driftsmidler og leierettigheter	24
Note 14	Andre eiendeler	25
Note 15	Anleggsmidler holdt for salg	25
Note 16	Gjeld til kredittinstitusjoner og ansvarlig lån	25
Note 17	Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	25
Note 18	Pensjonsforpliktelser	25
Note 19	Annen gjeld	26
Note 20	Kapitaldekning	26
Note 21	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	27
Note 22	Finansielle instrumenter til amortisert kost	28
Note 23	Risiko og risikostyring	28
Note 24	Rente- og likviditetsrisiko	31
Note 25	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	34
Note 26	Eierforhold	34
Note 27	Betingede utfall og hendelser etter balansedagen	34
Note 28	Driftssegmenter	35
Note 29	Klientmidler	35

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

AS Finansiering er et norsk aksjeselskap og er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Selskapet ble etablert 11. juni 1930 og har forretningsadresse Roald Amundsens gate 6, 0161 Oslo.

Selskapets visjon er å være en ledende aktør innen bruktbilfinansiering. Hovedproduktet er salgspantlån, hovedsakelig billån men også lån til caravan, mc og båt. Leasing tilbys også i begrenset omfang.

Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret i AS Finansiering 11. februar 2025.

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Sparebanken Øst, forretningsadresse Stasjonsgt. 14, 3300 Hokksund.

I notene er alle beløp angitt i tusen kroner dersom annet ikke er oppgitt.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

1. GENERELT

Regnskapet til AS Finansiering for 2024 er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 andre ledd bokstav b, som krever bruk av IFRS Accounting Standards godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften («forskrifts-IFRS»).

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. I henhold til forskriften vil man unnlate å gi følgende noteopplysninger etter IFRS: IFRS 15.113-128 samt IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Det legges til grunn prinsippene i et historisk kostregnskap, med unntak av finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi. Rentebærende balanseposter er inkludert opptjent/påløpt rente.

2. ENDRING I REGNSKAPSPRINSIPPER

Endringer i IAS 1 - Klassifisering av gjeld som kortsiktig eller langsiktig

Endringene gjelder presentasjon i finansregnskapet for å klargjøre hvordan gjeld og andre forpliktelser skal klassifiseres som kortsiktig eller langsiktig. Endringene tar sikte på å fremme konsistent anvendelse av kravene for å kunne avgjøre hvorvidt gjeld og andre forpliktelser med usikker oppgjørsgaranti skal klassifiseres som for kortsiktig eller ikke er aktuelt. Endringene trådte i kraft 1. januar 2024. Endringene har ikke hatt innvirkning på regnskapet.

Det er ingen andre endringer som har tredd i kraft med vesentlig effekt for regnskapet.

3. VALUTA

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta for selskapet.

4. INNTEKTSFØRING

4.1 Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentemetode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Renteinntekter på misligholdte engasjementer beregnes som effektiv rente av netto nedskrevet verdi. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes både for balanseposter som vurderes til amortisert kost, og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

4.2 Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader resultatføres i takt med at tjenesten blir utført. Gebyrer knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

5. FINANSIELLE INSTRUMENTER

5.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes hvis:

- Den kontraktsfestede retten til å motta kontantstrømmer fra den finansielle eiendelen utløper, eller

- Selskapet har overført den kontraktsfestede retten til å motta kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen eller beholder retten til å motta kontantstrømmene fra en finansiell eiendel, men samtidig forplikter seg til å overføre disse til en motpart; og enten
 - a) Selskapet har overført det vesentligste av risiko og fordeler forbundet med eiendelen, eller
 - b) Selskapet har hverken overført eller beholdt det vesentligste av risiko og fordeler forbundet med eiendelen, men har overført kontrollen av eiendelen.

Fraregning av finansielle forpliktelser skjer når vilkårene angitt i kontrakten er innfridd, kansellert eller utløpt.

5.2 Klassifisering og måling

Selskapets finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er klassifisert som følgende:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost: Utlån til kunder med flytende rente

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet: Obligasjoner

Finansielle forpliktelser:

- Amortisert kost: Gjeld til kredittinstitusjoner

Utlån til kunder

Utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på selskapets forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentene for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer. Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen gir opphav til kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på gitte datoer. Etableringsgebyr inntektsføres over lånets forventede løpetid.

Obligasjoner

Beholdning av obligasjoner mv. utgjør selskapets likviditetsportefølje, som styres og måles til virkelig verdi. Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

5.3 Misligholdte engasjementer, tap og tapsavsetninger

5.3.1 Misligholdte engasjementer

Et misligholdt engasjement defineres som betalingsmislighold dersom følgende kriterier er oppfylt:

- Restanse over 90 dager
- Forfalt beløp er større enn 1.000 kroner for personkunder eller større enn 2.000 kroner for næringskunder
- Restansen overstiger 1 prosent av kundens totale engasjement

Et engasjement skal også ses på som misligholdt dersom det oppstår situasjoner som gjør at det kan vurderes som lite sannsynlig at kunden klarer å innfri sine forpliktelser («unlikelihood to pay»-kriterier), herunder:

- Antar at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs, eller offentlig administrasjon hos motparten
- Vilkårene er endret på grunn av betalingsproblemer, og det antas at dette reduserer verdien av kontantstrømmen med et ikke uvesentlig beløp
- Avhender en fordring til underkurs og underkursen ikke er uvesentlig
- Av andre grunner antar at forpliktelsen ikke vil bli oppfylt

Engasjementer rapporteres som misligholdt i en karensperiode på minimum 3 måneder etter at misligholdet har opphørt.

Dersom en kunde med et misligholdt engasjement har flere engasjementer i selskapet, vil samtlige av kundens engasjementer anses misligholdt. For kunder med felles engasjementer vil et mislighold av det felles engasjementet føre til at alle felles engasjementer mellom samme kunder anses misligholdt.

Misligholdte engasjementer tilordnes trinn 3.

Konstatering av tap

Konstatering av tap skjer først når et engasjement ikke lenger anses mulig å inndrive, herunder når det er stadfestet akkord eller konkurs hos debitor, når utleggsforretning ikke har ført frem, det foreligger rettskraftig dom eller i tilfeller der selskapet har gitt avkall på utlånet eller deler av det, eller andre tilfeller der det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige. Konstaterte tap resultatføres i den grad det ikke dekkes av tidligere foretatte individuelle tapsavsetninger.

5.3.2 Måling av forventet tap

Forventet tap beregnes på finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter målt til amortisert kost. Det beregnes forventet tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier. Forventet tap beregnes pr. engasjement. Selskapet fordeler engasjementer i tre trinn ved beregning av forventet tap. Det henvises til note 9 for modellberegnet

tapskostnad og tapsavsetninger pr. trinn samt note 23 for engasjementssummer pr. risikoklasse og fordeling pr. trinn.

Trinn 1: Engasjementer som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning, målt med utgangspunkt i endring av sannsynlighet for mislighold (PD), inngår i trinn 1. For engasjementer i trinn 1 beregnes det et forventet 12-måneders tap med utgangspunkt i engasjementets eksponering.

Trinn 2: Engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning, målt med utgangspunkt i endring av sannsynlighet for mislighold (PD) inkludert engasjementer med betalingsforsinkelse over 30 dager, inngår i trinn 2. For engasjementer i trinn 2 beregnes det et forventet livstidstap med utgangspunkt i engasjementets eksponering og forventet løpetid. Engasjementer med betalingslettelser tilordnes trinn 2 dersom de ikke allerede er tilordnet trinn 2 eller trinn 3. Dersom det vurderes å foreligge vesentlig økt kredittrisiko som følge av forhold som har inntruffet, men som ikke er fanget opp av selskapets system for måling av sannsynlighet for mislighold (PD), tilordnes engasjementer trinn 2 dersom de ikke allerede er tilordnet i trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 3: Misligholdte engasjementer, det vil si engasjementer som er misligholdt eller er kredittforringet, inngår i trinn 3. Avsetninger i trinn 3 består av både individuelt vurderte tapsavsetninger og modellberegnet forventet tap. For engasjementer som er individuelt tapsvurdert skjer estimering av eventuelt kreditttap på basis av størrelsen på forventede fremtidige kontantstrømmer fra forventet betjening, salg av panteobjekter og lignende, når kontantstrømmene forventes innbetalt samt diskonteringsrentens størrelse. Tapets størrelse er en direkte funksjon av nåverdien av kontraktsmessige kontantstrømmer som man ikke forventer å motta, neddiskontert med lånets opprinnelige effektive rente. Ulike potensielle scenarioer vurderes og den sannsynlighetsvektede nåverdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer legges til grunn i tapsvurderingen. For engasjementer hvor det ikke foreligger en individuelt vurdert tapsvurdering beregnes det et forventet tap med utgangspunkt i engasjementets eksponering, segmentets parameter for forventet tap og forventet løpetid.

Prinsipp for beregning av forventet tap: Det beregnes tap per engasjement. Tapsestimatene beregnes med utgangspunkt i estimert 12 måneders- og livslang sannsynlighet for mislighold (PD) per kunde. Selskapets engasjementer er videre klassifisert i segmenter ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hvert segment inneholder engasjementer med tilnærmet samme risikoprofil. For hvert segment er det fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD). Det er videre fastsatt en forventet engasjementseksponering. For nedbetalingslån legges det til grunn en forventet nedbetalingsplan. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighet for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * forventet eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning basert på analyse av alternative utfall basert på observerte kreditttap, og fremadskuende informasjon, inkludert forventet makroøkonomisk utvikling.

Sannsynlighet for mislighold (PD) ved første gangs innregning: Ved behandling av lånesøknad benyttes scoremodell som estimerer 12 måneders sannsynlighet for kundens mislighold. Denne sannsynligheten danner utgangspunkt for måling av vesentlig økning i kredittrisiko.

Sannsynlighet for mislighold (PD): Ved etterfølgende måling benyttes scoremodell for porteføljescore hvor estimert 12 måneders sannsynlighet for mislighold (PD) legges til grunn. Porteføljene scores på kvartals basis med oppdatert sannsynlighet for mislighold (PD). Forventet sannsynlighet for mislighold over engasjementets løpetid, for beregning av forventet tap i trinn 2, er utledet basert på misligholdssannsynlighet for de første 12 måneder. For risikoklassene J og K, som utgjør risikoklassene for misligholdte engasjementer, er misligholdssannsynlighet 100 %.

Forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD): Tapsgrad skal reflektere graden av udekket tap gitt kontantstrøm fra kunde og eventuell realisasjon av sikkerhet på misligholdte engasjement. Tapsgrad er vurdert samlet pr. segment og pr. produkt. Ved vurderingen av realisasjon av pant gjennomføres betraktninger som gjenspeiler forventninger på kort og mellomlang sikt.

Eksponering ved mislighold (EAD): For nedbetalingslån fastsettes forventet nedbetalingsprofil pr. segment basert på utført analyse av snitt løpetid i segmentene. For engasjementer med kredittramme fastsettes hvor stor grad av kredittgrensen som forventes å være trukket ved tidspunkt for mislighold. For garantier fastsettes forventet eksponering ved mislighold.

Regelsett for vesentlig økning i kredittrisiko:

Selskapet benytter endring i 12 måneders sannsynlighet for mislighold (PD) målt opp mot sannsynlighet for mislighold (PD) ved første gangs innregning som det primære kriteriet for vesentlig økning i kredittrisiko. Som hovedprinsipp innebærer en dobling av 12 måneders sannsynlighet for mislighold (PD) en vesentlig økning i kredittrisiko, forutsatt at ny misligholdssannsynlighet (PD) er større enn 0,5 prosent. Lån med vesentlig økning i kredittrisiko overføres fra trinn 1 til trinn 2. Misligholdte engasjementer tilordnes trinn 3. Selskapet anvender ikke unntaket for lån med lav kredittrisiko.

Tilbakeføring fra trinn 2 og fra trinn 3: Når kriteriene for vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2) ikke lenger er til stede, overføres engasjementet til trinn 1 etter en måned. For misligholdte engasjementer i trinn 3 starter en karantene-periode på minimum 90 dager etter at årsaken til misligholdet har opphørt. Etter opphør av

karanteneperiode skal det foretas vurdering av kundens adferd og økonomiske situasjon før eventuell friskmelding.

Makroscenarier og sannsynlighetsvekting: Ved beregning av forventet tap er det lagt til grunn modellparametere i det scenarioet som er forventet. Ved vurdering av makrosituasjonen, og mulige makro-økonomiske utviklinger fastsettes to ytterligere scenarier, ett optimistisk og ett pessimistisk. Med utgangspunkt i det forventede scenarioet settes det en faktor for hvor mye det forventede tapet forventes å endres for henholdsvis det optimistiske og det pessimistiske. De tre scenarioene sannsynlighetsvektes og utgjør modellberegnet forventet tap. Faktor og sannsynlighet for scenarioene settes basert på konsernets interne vurderinger som inkluderer forventet utvikling i sentrale makroøkonomiske indikatorer, herunder økonomisk vekst (BNP), boligpriser, rentenivå og arbeidsledighet samt observerte kredittap. Faktor og sannsynlighet for scenarioene settes individuelt for hvert segment i selskapet.

6. IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

Anskaffelseskostmodellen er benyttet for måling av eiendelene.

7. OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler (kjøretøy) som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Klassifiseres i balansen som Anleggsmidler holdt for salg.

8. LEIEAVTALER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer selskapet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale i tråd med IFRS 16. Det innregnes ikke kortsiktige avtaler eller leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi.

9. PENSJONER

Selskapet har både ytelsesbasert ordning og innskuddsbasert ordning.

Ytelsesbasert ordning

Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Se note 2 punkt 13 for nærmere informasjon om estimater benyttet i nåverdiberegningen, og note 18 for nærmere beskrivelse av pensjonsordningene.

10. KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Det benyttes indirekte metode ved utarbeidelse av kontantstrømoppstilling.

11. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

12. FREMTIDIGE ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Standarder og fortolkninger som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av regnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, unntatt de som er vurdert til ikke å være relevante, er oppgitt under. Selskapets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet.

IFRS 18

Erstatter IAS 1 og svarer på investorers krav om bedre informasjon om selskapers økonomiske resultater. Nye krav inkluderer: nye kategorier og delsummer for fortjeneste eller tap, offentliggjøring av alternative resultatmål og forbedrede krav til aggregering og disaggregering av informasjon. Standarden skal gjelde for årlige rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2027 eller senere, og skal anvendes retrospektivt for sammenligningsperioder.

13. LEDELSENS VURDERINGER, ANVENDELSE AV ESTIMATER OG FORUTSETNINGER

På grunn av den usikkerhet som er forbundet med forretningsvirksomhet, kan mange regnskapsposter ikke måles nøyaktig, men bare estimeres. Ledelsen har utøvd skjønn ved anvendelse av regnskapsprinsipper og lagt til grunn antakelser og forventninger om fremtidige hendelser som man anser sannsynlig. Estimater og vurderinger blir jevnlig evaluert og bygger på de seneste pålitelige opplysninger som er tilgjengelig, samt erfaring fra lignende vurderinger. Det vil alltid være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som ikke måles nøyaktig og ledelsens vurderinger og beste estimat vil kunne avvike vesentlig fra faktisk utfall.

I selskapets regnskap relaterer bruken av slike estimater seg spesielt til måling av følgende poster:

- Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

13.1 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

13.1.1 Modellberegnet forventet tap

Anvendelse av modell for beregning av forventet tap krever bruk av skjønn og det eksisterer estimatusikkerhet ved beregning av modellberegnet forventet tap. Ledelsen har anvendt skjønn ved fastsettelse av parametere som inngår ved beregningen. En forventet tapsmodell benytter et betydelig antall parametere. De parametere modellen er mest sensitiv for og det er knyttet mest usikkerhet til er: Sannsynlighet for mislighold, forventet tap gitt mislighold og sannsynlighetsvekting av scenarioene. Det vises til note 9 for kvantitative opplysninger og sensitivitetsanalyser på modellberegnet forventet tap.

13.1.2 Individuelt vurderte tapsavsetninger

Utlån nedskrives for kredittap på individuell basis dersom det foreligger objektive bevis for at utlånet er kredittforringet.

Beregning av eventuelt kredittap baseres på følgende parametere; forventet betjening, verdien på selskapets sikkerheter og tidspunktet innbetalingene kan forventes. Hovedusikkerheten i estimatene av størrelsen på kredittap ligger i vurderingene av kontantstrømmenes størrelse og når i tid de forventes mottatt. Det henvises til prinsipppotes pkt. 5.3.2 for nærmere beskrivelse av beregningen og til note 9 for kvantitative opplysninger.

NOTE 3 TRANSAKSJONER MED MORBANK

AS Finansiering er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og er definert som nærstående part. Selskapet har inngått avtale med Sparebanken Øst om risikostyring og etterlevelse funksjon, drift av IT serverpark og support og leie av personaltjenester. Transaksjoner mellom selskapet og morbank foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Resultat	2024	2023
Renteinntekter innskudd i morbank	5	4
Rentekostnader innlån fra morbank	132 271	108 177
Provisjonskostnader til morbank	1 284	1 391
Andre driftsinntekter til morbank	125	0
Andre driftskostnader til morbank	3 901	3 726
Balanse	2024	2023
Innskudd i morbank	20 994	11 547
Innlån fra morbank	2 235 339	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 394	60 385
Annet	2024	2023
Kapitalforhøyelse	20 000	0
Tilleggsutbytte	41 815	41 147

NOTE 4 NETTO RENTEINNTEKTER

	2024	2023
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	44
Renter og lignende inntekter på leiefinansieringsavtaler	1 440	1 024
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	282 263	238 263
Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	1 519	942
Renteinntekter	285 226	240 274
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	127 763	105 244
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	4 508	2 933
Andre rentekostnader o.l.	310	436
Rentekostnader	132 581	108 612
Netto renteinntekter	152 645	131 661

NOTE 5 NETTO PROVISJONSKOSTNADER

	2024	2023
Andre provisjoner og gebyrer	7 438	6 618
Provisjonsinntekter mv.	7 438	6 618
Kostnader betalingsformidling	1 284	1 391
Andre provisjoner og gebyrer	30 487	30 505
Sum provisjonskostnader mv.	31 770	31 897
Netto provisjonskostnader mv.	24 332	25 279

NOTE 6 LØNN OG ANDRE GODTGJØRELSE

	2024	2023
Lønn	12 716	12 222
Folketrygdavgift	3 080	2 784
Pensjonskostnader	794	819
Andre ytelser	2 230	1 867
Sum Lønn mv.	18 820	17 691
Antall årsverk 31.12	15,1	17,0
Antall ansatte 31.12	16,0	17,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	15,3	16,3
Gjennomsnittlig antall ansatte	15,8	16,3

Godtgjørelsesordningen i AS Financiering

AS Financiering har et hovedprinsipp om fastlønn. I tillegg til fastlønnen tar alle ansatte del i en avtalt overskuddsdeling for konsernet. Overskuddsdelingen kan maksimalt utgjøre halvannen månedslønn. Grunnlaget for overskuddsdeling er knyttet opp mot konsernets overordnede målsetninger. De to målepunktene som benyttes er egenkapitalrentabilitet og netto vekst utlån i prosent. Disse vektet 50 prosent hver. Fastlønnen utgjør hovedinntekten til alle ansatte i AS Financiering. Det som gis som godtgjørelse utover fastlønn, utgjør derfor en liten del av den ansattes inntekt.

Det gis ikke bonuser utover den generelle overskuddsdelingen og det gis ikke godtgjørelser i form av opsjoner, tildeling av aksjer/egenkapitalbevis, tegningsretter eller andre former for godtgjørelse knyttet til aksjer/egenkapitalbevis eller utvikling av aksje-/egenkapital kurser i selskapet eller konsernet.

Styret fastsetter godtgjørelse til daglig leder og kan beslutte å tildele et engangstillegg. Daglig leder fastsetter godtgjørelsen til selskapets ledergruppe som består av kredittsjef, økonomisjef, salgssjef og digital markedsansvarlig.

Ledelsen og ansatte i selskapet inngår i morbankens generelle ordning om rentesubsidierte lån til ansatte. Rentesatsen er lavere enn den rentesatsen som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Lånerammen per ansatt for rentesubsidierte lån har i 2024 vært MNOK 5,0.

Godtgjørelse til tillitsvalgte

Godtgjørelse til styret fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er ansatt i banken mottar ikke godtgjørelse. Honorar som utbetales er uavhengig av selskapets resultat og utgjør et bestemt beløp.

Godtgjørelse til ledergruppen

Beløp i 1.000 kroner	Honorar	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Bonus	Totalt	Lån i SPØ
Daglig leder, tom 30. april 2024		400	72	27	30	529	0
Daglig leder, fom 1. mai 2024		700	167	56	0	923	9 984
Ledergruppen ekskl. daglig leder		3 683	548	320	70	4 621	4 872
Styre	154					154	
Sum	154	4 783	787	403	100	6 227	14 856

NOTE 7 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2024	2023
Administrasjonskostnader	6 311	6 154
IT-kostnader	4 119	4 131
Øvrige driftskostnader	9 541	8 783
Sum Andre driftskostnader	19 971	19 068

NOTE 8 GODTGJØRELSE REVISOR

	2024	2023
Revisjon	627	587
Skatte- og avgiftsrådgivning	74	0
Andre attestasjonstjenester	25	17
Andre tjenester	0	0
Godtgjørelse revisor	726	604

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

NOTE 9 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTET KREDITTER

Det er pr. 31.12.24 foretatt en individuell vurdering av den misligholdte porteføljen. Avsetning til tap er beregnet til 78,5 mill. kroner, samme nivå som i 2023.

Avsetning til modellberegnet forventet tap etter IFRS 9 er pr. 31.12.24 vurdert til 9,4 mill. kroner mot 8,9 mill. kroner pr. 31.12.23.

Netto tap på utlån beløper seg til 11,6 mill. kroner i 2024 mot 8,0 mill. kroner i 2023.

Tapskostnad

	31.12.24	31.12.23
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-278	218
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	816	-345
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	29	394
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	8 236	8 032
Nye individuelle avsetninger	10 663	9 348
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	14 313	14 267
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-18 849	-19 465
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle avsetninger	2 148	1 618
Inngang på tidligere konstaterte tap	-5 470	-6 029
Periodens amortiseringskostnad	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	11 608	8 038

Tap

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.24	3 157	4 729	79 472	87 359
Overført til trinn 1	1 136	-887	-249	0
Overført til trinn 2	-275	829	-554	0
Overført til trinn 3	-100	-930	1 030	0
Netto endring	-1 784	1 555	10 760	10 531
Nye tap	1 514	1 284	1 668	4 466
Fraregnet tap	-769	-1 036	-12 577	-14 381
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 31.12.24	2 879	5 545	79 551	87 975
Modellberegnet forventet tap	2 879	5 545	1 017	9 442
Individuelle avsetninger	-	-	78 533	78 533

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.23	2 940	5 074	81 163	89 176
Overført til trinn 1	1 441	-1 093	-348	0
Overført til trinn 2	-227	764	-537	0
Overført til trinn 3	-82	-1 074	1 156	0
Netto endring	-2 057	573	10 047	8 563
Nye tap	1 854	1 402	1 503	4 760
Fraregnet tap	-712	-917	-13 511	-15 140
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 31.12.23	3 157	4 729	79 472	87 359
Modellberegnet forventet tap	3 157	4 729	989	8 875
Individuelle avsetninger	-	-	78 484	78 484

Brutto utlån

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.24	2 393 972	284 727	168 256	2 846 956
Overført til trinn 1	88 414	-84 300	-4 113	0
Overført til trinn 2	-157 964	166 343	-8 379	0
Overført til trinn 3	-30 218	-36 299	66 516	0
Netto endring	-308 110	-44 151	-37 434	-389 695
Nye utlån	959 558	86 419	10 184	1 056 160
Fraregnet utlån	-583 052	-62 067	-26 738	-671 857
Utgående balanse pr. 31.12.24	2 362 600	310 672	168 293	2 841 564
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 263	178	1 441

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.23	2 182 274	269 196	160 593	2 612 063
Overført til trinn 1	92 348	-88 659	-3 690	0
Overført til trinn 2	-123 129	131 859	-8 730	0
Overført til trinn 3	-25 803	-36 242	62 045	0
Netto endring	-311 961	-38 084	-30 999	-381 044
Nye utlån	1 104 887	98 312	13 481	1 216 681
Fraregnet utlån	-524 644	-51 655	-24 444	-600 743
Utgående balanse pr. 31.12.23	2 393 972	284 727	168 256	2 846 956
Herav utlån med betalingslettelser	0	2 069	109	2 177

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret ved utgangen av 2024 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

Sensitivitetsanalyser på modellberegnet forventet tap

Makrosenarioer og sannsynlighetsvekting

Engasjementene i selskapet utgjør et segment ved modellberegnet forventet tap. Ved måling av modellberegnet forventet tap gjøres det blant annet vurdering av makrosituasjonen og forventet makroøkonomisk utvikling, oppståtte hendelser, utvikling i mislighold og tap og utvikling i porteføljens kredittkvalitet. Vurderingene krever stor grad av skjønn. Forventet tap i i forventet scenario er utledet basert på en normalkonjunktur-situasjon over tid og faktor er satt til 100. I optimistisk og pessimistisk scenario er det gjort vurderinger med utgangspunkt i forventet scenario. Forventet tap i disse scenarioene sammenlignet med forventet scenario er uttrykt gjennom en estimert faktor. I pessimistisk scenario er faktor estimert til 200. Ved vurdering av

det pessimistiske scenarioet er det gjort vurderinger som reflekterer en realistisk streng og negativ makroøkonomisk utvikling, hvor mislighold øker og sikkerhetsverdier reduseres, slik at tapene vil øke og nedbetalingsplaner påvirkes ved at refinansiering blir vanskeligere. Ved vurdering av optimistisk scenario er faktor estimert til 80.

I tabeller under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

31.12.24	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 772	3 412	79 160	84 344
Forventet scenario	70 %	2 215	4 265	79 316	85 796
Pessimistisk scenario	30 %	4 430	8 531	80 099	93 059
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 879	5 545	79 551	87 975

31.12.23	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 943	2 910	79 092	83 945
Forventet scenario	70 %	2 429	3 638	79 244	85 311
Pessimistisk scenario	30 %	4 858	7 276	80 004	92 138
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	3 157	4 729	79 472	87 359

Sensitivitet på modellparametere

Det er foretatt sensitivitetsanalyse på de forutsetninger modellberegnet forventet tap er mest sensitive for, som er sannsynlighetsgrad for mislighold, forventet tap gitt mislighold og sannsynlighetsvektning av pessimistisk scenario. Sensitivitetsanalysene er foretatt på det modellberegnete forventede tapet og inkluderer ikke engasjementer som er individuelt tapsvurdert.

For økning i sannsynlighet for mislighold er det lagt til grunn en dobling av estimert 12 måneders sannsynlighet for mislighold (PD). For forventet tap gitt mislighold (LGD) er det lagt til grunn en økning med 50 %. Ved sannsynlighetsvektning av pessimistisk scenario er det lagt til grunn at sannsynligheten økes med 50 % og at forventet scenario reduseres tilsvarende.

Mill. kroner	Dobling av misligholds-sannsynlighet (PD)	50 % økning av forventet tap (LGD)	50 % økning i Sannsynlighetsvektfor pessimistisk scenario
31.12.24	10,6	4,7	1,1
31.12.23	10,6	4,4	1,0

Sensitivitet individuelt vurderte tapsavsetninger

Engasjementer med individuelt vurderte tapsavsetninger har en samlet brutto engasjementssum på 148,9 mill. kroner (146,5 mill. kroner i 2023) og individuelle tapsavsetninger utgjør 78,5 mill. kroner (78,5 mill. kroner i 2023), som gir en balanseført verdi på 70,4 mill. kroner (68,0 mill. kroner i 2023). Engasjementene kjennetegnes i hovedsak ved at panteobjekt er realisert (typisk et kjøretøy) og at selskapet har et mindre restkrav for videre inndrivelse. Mange av engasjementene blir innfridd uten tap for selskapet. Intervall for tapsavsetninger etter realisasjon av pant varierer typisk fra 35 prosent opp til 90 prosent, og avhenger blant annet av hvor lenge engasjementet har vært misligholdt. Per 31.12.24 utgjør gjennomsnittlig tapsavsetningsnivå 52,7 prosent (53,6 prosent i 2023). Dersom tapsavsetningsgraden hadde økt med 5 prosentpoeng ville tapsavsetningene økt med 7,4 mill. kroner (7,3 mill. kroner i 2023).

NOTE 10 SKATTER

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt for inntektsåret, eventuelt for mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år og resultatført utsatt skatt. Disse innregnes som inntekter eller kostnader i resultatregnskapet som skattekostnad med unntak av betalbar skatt og utsatt skatt på transaksjoner som innregnes direkte i totalresultatet eller under egenkapitalen.

Utsatt skattefordel oppføres som eiendel i balansen i den utstrekning det forventes at selskapet vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre utsatt skatt eiendelen.

Utsatt skatt på transaksjoner innregnet i totalresultatet eller egenkapitalen innregnes med den underliggende transaksjonen enten i totalresultatet eller i egenkapitalen. I totalresultatet vises dette som skatteeffekt. Betalbar skatt er innregnet direkte i balansen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

	2024	2023
Årets skattekostnad i resultatregnskapet		
Betalbar skatt på årets resultat	18 062	14 028
Resultatført utsatt skatt	32	181
Årets totale skattekostnad	18 094	14 209
Endring i netto utsatt skatt		
Innregnet utsatt skatt i resultatregnskapet	32	181
Endring utsatt skatt i andre inntekter og kostnader	112	-248
Sum endring i netto utsatt skatt	144	-67
Avstemming av årets skattekostnad		
Resultat før skatt	72 170	56 024
Skatt etter nominell sats	18 042	14 006
Skatteeffekt av permanente forskjeller	52	203
Skattekostnad	18 094	14 209
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	18 062	14 028
Betalbar skatt	18 062	14 028

	2024	2023	Endr. 2024	Endr. 2023
Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel				
Midlertidige forskjeller				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8 248	9 050	802	-222
Leierettighet og tilhørende leieforpliktelse	-349	-351	-1	25
Verdipapirer, obligasjoner	-477	-159	318	-230
Gevinst og tapskonto	-53	-67	-13	-17
Pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler	-424	-2 107	-1 683	710
Sum midlertidige forskjeller	6 945	6 367	-578	267
Utsatt skatt forpliktelse (+) / eiendel (-)	1 736	1 592	-144	67

Skattesats for betalbar skatt er i 2024 og 2023 25 %. Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel er innregnet basert på fremtidig skattesats 25 %.

NOTE 11 UTLÅN TIL KUNDER

	2024	2023
Leiefinansieringsavtaler	18 420	19 990
Nedbetalingslån	2 823 145	2 826 966
Sum brutto utlån	2 841 564	2 846 956
Tapsavsetning på utlån	87 975	87 359
Sum netto utlån	2 753 589	2 759 597

Geografisk fordeling	2024	2023
Akershus	422 310	420 152
Østfold	400 081	378 049
Buskerud	282 324	301 877
Vestland	217 129	212 208
Innlandet	215 823	209 859
Vestfold	200 587	213 669
Resten av landet	1 102 903	1 110 245
Utlandet	409	895
Sum brutto utlån	2 841 564	2 846 956
Tapsavsetning på utlån	87 975	87 359
Sum netto utlån	2 753 589	2 759 597

Fordeling på sektor og næring	2024	2023
Lønnstagere	2 795 185	2 789 290
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industri, bergverk, kraft, vann	5 287	6 348
Bygg, anlegg	15 202	16 540
Varehandel, hotell og rest.	14 058	19 259
Transport, kommunikasjon	964	1 266
Forr.m/finans. tjenesteyting	4 270	5 443
Tj.yt. næringer ellers	3 201	3 997
Oms. og drift av fast eiendom	2 989	3 917
Utlandet	409	895
Sum brutto utlån	2 841 564	2 846 956
Tapsavsetning på utlån	87 975	87 359
Sum netto utlån	2 753 589	2 759 597

Det vises til note 9 for nærmere omtale av tapsavsetninger.

Misligholdte engasjementer	2024	2023
Betalingsmislighold over 90 dager		
Næring	689	1 204
Person	148 253	145 324
Brutto misligholdte engasjementer	148 942	146 527
Tapsavsetninger	78 533	78 484
Netto misligholdte engasjementer	70 408	68 044

Øvrige misligholdte engasjementer

Næring	322	84
Person	19 028	21 645
Brutto misligholdte engasjementer	19 351	21 729
Tapsavsetninger	1 017	989
Netto misligholdte engasjementer	18 333	20 740

Misligholdte engasjementer

Næring	1 011	1 287
Person	167 281	166 969
Brutto misligholdte engasjementer	168 293	168 256
Tapsavsetninger	79 551	79 472
Netto misligholdte engasjementer	88 742	88 784

Det vises til note 9 for nærmere omtale av tapsavsetninger på misligholdte engasjementer.

NOTE 12 OBLIGASJONER

Obligasjoner er målt til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjoner	Pålydende 2024	Virkelig verdi 2024	Pålydende 2023	Virkelig verdi 2023
Municipality Finance PLC 18/25	25 000	25 351	25 000	25 661
Sum obligasjoner	25 000	25 351	25 000	25 661

NOTE 13 IMMATERIELLE EIENDELER, VARIGE DRIFTSMIDLER OG LEIERETTIGHETER

Driftsmidler pr. 31.12.24

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/ Inventar/Bil mv.	Eiendommer	Leierettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	33 203	12 721	4 970	16 499	67 393
Tilgang	1 409	1 150	0	368	2 927
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	34 612	13 870	4 970	16 868	70 320
Samlede ordinære avskr. og nedskr.	25 897	12 170	3 845	9 513	51 425
Bokført verdi 31.12	8 716	1 700	1 125	7 355	18 896
Årets ordinære avskrivninger	3 410	172	233	1 765	5 580
Økonomisk levetid	3-6 år	3-6 år	25 år	12 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Driftsmidler pr. 31.12.23

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/ Inventar/Bil mv.	Eiendommer	Leierettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	31 576	12 933	4 859	15 747	65 114
Tilgang	1 627	370	111	752	2 860
Avgang	0	581	0	0	581
Anskaffelseskost pr. 31.12.	33 203	12 721	4 970	16 499	67 393
Samlede ordinære avskr. og nedskr.	22 486	11 998	3 612	7 748	45 845
Bokført verdi 31.12	10 716	723	1 358	8 752	21 548
Årets ordinære avskrivninger	3 280	134	260	1 694	5 368
Økonomisk levetid	3-6 år	3-6 år	25 år	12 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieforpliktelse kontorlokale	2024	2023
Leasingforpliktelse 01.01	9 102	10 018
Tilgang	368	752
Renter	152	176
Betalinger	-1 919	-1 844
Leasingforpliktelse 31.12	7 704	9 102

NOTE 14 ANDRE EIENDELER

	2024	2023
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1 478	525
Andre eiendeler	1 478	525

NOTE 15 ANLEGGSMIDLER HOLDT FOR SALG

	2024	2023
Antatt realisasjonsverdi	2 804	4 304

Eiendeler overtatt i forbindelse med inndrivelse av misligholdte engasjementer. De overtatte eiendeler utgjør i hovedsak diverse biler. Eiendelene er vurdert til virkelig verdi fratrukket salgsutgifter.

NOTE 16 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG ANSVARLIG LÅN

	2024	2023
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2 235 339	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 394	60 385
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 295 733	2 333 427

Lån fra kredittinstitusjon består av trekkrettighet fra morbank, Sparebanken Øst. Rammen på trekkrettigheten er 2,5 mrd. kroner.

Ansvarlig lån pålydende 60,0 mill. kroner er tatt opp i morselskapet. Lånet løper over 10 år og forfaller til betaling i 2033, men kan innfris i 2028.

NOTE 17 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdiendr. og gev/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2024	2023
Verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-308	-195
Sum verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-308	-195

NOTE 18 PENSJONSFORPLIKTELSE

Obligatorisk tjenestepensjon (OTP) er pliktig, og selskapet tilfredsstiller disse kravene. AS Financiering har både innskuddsplan og ytelsesplan.

Ytelsesordningen i selskapet er lukket ordning. Nyansatte får pensjon basert på en innskuddsordning.

Ytelsesbasert pensjonsordning

AS Financiering har kollektiv pensjonsordning i Storebrand Livsforsikring AS. De av selskapets ansatte med ansettelsesdato før 01.01.07 har en forsikringsdekket kollektiv pensjonsordning som gir en bestemt fremtidig pensjonsytelse. Pensjonsytelsen er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved pensjonsalder. Ref. for øvrig Note 1 og punktet om pensjoner.

Pr. 31.12.2024 er 6 aktive personer med i selskapets kollektive pensjonsordning. Totalt 14 personer mottar midler fra pensjonsordningen. Ordningen er lukket. Pensjonsforpliktelsene er regnskapsført i samsvar med IAS 19, som krever at nåverdien av pensjonsforpliktelsene fratrukket markedsverdien av pensjonsmidlene innregnes i balansen. Aktuarmessige utregninger blir foretatt hvert år på bakgrunn av informasjon gitt av morbanken.

Innskuddsbasert ordning

Fra 1. januar 2007 innførte AS Financiering en innskuddsbasert ordning for alle nyansatte i selskapet. Ordningen administreres av Storebrand Livsforsikring AS. Det innbetales 5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og 8 % av lønn mellom 7,1G og 12G. Innbetalt beløp forvaltes i ulike Storebrand-fond. Den innskuddsbaserte ordningen omfatter nå 11 ansatte og 1 ufør. Premiene for disse blir løpende betalt og kostnadsført på regnskapslinjen lønn mv.

Økonomiske forutsetninger:	2024	2023
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,90 %	3,10 %
Diskonteringsrente	3,90 %	3,10 %
Årlig lønnsvekst	3,50 %	3,00 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner	2,40 %	1,80 %

Ved beregning av pensjonskostnad og netto pensjonsforpliktelse er en rekke forutsetninger lagt til grunn. Etter IAS 19 skal diskonteringsrenten på hver balansedag fastsettes med henvisning til renten på foretaksobligasjoner av høy kvalitet eller til statsobligasjonsrenten dersom det ikke finnes et dypt marked for foretaksobligasjoner av høy kvalitet i henhold til standardens beskrivelse. Det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett vurderes å inneha de egenskaper som tilsier at det kan legges til grunn i beregningen av diskonteringsrenten. Konsernet fastsetter diskonteringsrente på grunnlag av obligasjoner med fortrinnsrett.

Pensjonskostnader i ordinært resultat

	2024	2023
Netto pensjonskostnader ytelsesbasert ordning		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	465	445
Rentekostnader av pensjonsforpliktelser	65	42
Netto pensjonskost inkl arbeidsgiveravgift ytelsesordning	530	487
Innbetalt premie innskuddsbasert ordning	572	517
Årets pensjonskostnader i ordinært resultat	1 102	1 004

Spesifikasjon av netto pensjonsmidler og forpliktelser

	2024	2023
Endring netto pensjonsforpliktelser		
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	2 107	1 397
Resultatført pensjonskostnad	530	487
Aktuarielle gevinster og tap	-450	993
Innbetalt pensjonspremie	-1 764	-769
Pensjonsutbetalinger	0	0
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	424	2 107

NOTE 19 ANNEN GJELD

	2024	2023
Leverandørgjeld	3 093	2 092
Øvrig gjeld	3 149	637
Sum Annen gjeld	6 242	2 729

NOTE 20 KAPITALDEKNING

	2024	2023
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	483 952	451 354
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-25	-25
Frdrag for immaterielle eiendeler	-8 716	-10 716
Andre fradrag i ren kjerne	-842	-1 292
Sum ren kjernekapital	474 369	439 320
Øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	474 369	439 320

Tilleggs kapital		
Ansvarlig lån	60 000	60 000
Sum tilleggs kapital	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	534 369	499 320
Beregningsgrunnlag		
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 131 090	2 137 855
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	208 026	198 426
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 339 116	2 336 281
Ren kjernekapitaldekning	20,28 %	18,80 %
Kjernekapitaldekning	20,28 %	18,80 %
Kapitaldekning	22,84 %	21,37 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	58 478	58 407
Motsyklisk buffer	58 478	58 407
Systemrisikobuffer	105 260	105 133
Sum bufferkrav	222 216	221 947
Tilgjengelig bufferkapital	334 022	299 143
Uvektet kjernekapitalandel	16,66 %	15,45 %

AS Finansiering benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. Kredittdokumentets ansvarlige kapital skal til enhver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med selskapets aksepterte risikotoleranse.

Det henvises for øvrig til konsernets Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

NOTE 21 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Selskapets finansielle instrumenter i kategorien til virkelig verdi består av en likviditetsportefølje av obligasjoner.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Generelt

AS Finansiering klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i markeder.

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Sertifikater og obligasjoner

Selskapets sertifikat- og obligasjonsbeholdning er plassert i prisingshierarkiets nivå 2, begrunnet med at det ikke er stor nok omsetning i noen av de børsnoterte instrumentene for til enhver tid å kunne lese av en markedspris. Selskapet bruker kursestimater og kredittspreadvurderinger fra Nordic Bond Pricing, og har tatt hensyn til transaksjonspriser der det er tilgjengelig.

31.12.24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 351	0	25 351
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 351	0	25 351

31.12.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 661	0	25 661
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 661	0	25 661

NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

Utlån

Selskapet har kun utlån til flytende rente. Virkelig verdi av utlån med flytende rente er gjenstand for påvirkning av endret rentenivå og kredittmargin, men vil kunne reprises løpende på kort sikt. Finansavtaleloven gir adgang til reprising med 2 måneders varslingsfrist. AS Finansiering sin vurdering er at amortisert kost på utlånsporteføljen, eksklusiv tapsavsetninger i trinn 1, gir en god tilnærming til virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital og øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser

Ansvarlig lånekapital og øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser er målt til amortisert kost. For disse instrumentene er det lagt til grunn at balanseført beløp gir en god tilnærming til virkelig verdi. Dette omfatter regnskapslinjene kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd fra og gjeld til kunder samt forpliktelse knyttet til leieavtaler.

31.12.24	Virkelig verdi	Bokført verdi
Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost		
Kontanter	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 994	20 994
Utlån til og fordringer på kunder	2 756 469	2 753 589
Sum eiendeler til amortisert kost	2 777 462	2 774 583
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 235 339	2 235 339
Ansvarlig lånekapital	60 394	60 394
Forpliktelse knyttet til leierettighet	7 704	7 704
Sum gjeld til amortisert kost	2 303 437	2 303 437

31.12.23	Virkelig verdi	Bokført verdi
Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost		
Kontanter	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 547	11 547
Utlån til og fordringer på kunder	2 762 754	2 759 597
Sum eiendeler til amortisert kost	2 774 304	2 771 146
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 273 042	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 385	60 385
Forpliktelse knyttet til leierettighet	9 102	9 102
Sum gjeld til amortisert kost	2 342 529	2 342 529

NOTE 23 RISIKO OG RISIKOSTYRING

AS Finansiering skal være et lønnsomt selskap drevet etter forretningsmessige prinsipper. Risiko skal styres slik at selskapet over tid når sine økonomiske målsettinger og som bidrar til måloppnåelse i konsernet. Selskapet følger opp risikoutviklingen gjennom systematisk årlig gjennomgang og rapportering av risiko innen alle vesentlige områder. Dette gjelder også selskapets kredittrisiko som vurderes løpende gjennom året.

Styret i AS Finansiering har vedtatt en strategi for helhetlig risikostyring, hvor selskapets policy og rammer for riskotagning i de ulike risikoområdene er nedfelt. Strategien revideres årlig av selskapets styre.

Rammeutnyttelsen nedfelt i strategien måles minst kvartalsvis og rapporteres til styret. I den årlige vurderingen av kapitaldekningsbehov (ICAAP) måles og vurderes AS Finansiering sammen med resten av konsernet. Det utarbeides månedlige regnskapsrapporter til styret, daglig leder og selskapets administrasjon. Rapporter fra uavhengig revisor og internrevisor forelegges og behandles av styret. Daglig leder avlegger årlig rapport om den samlede vurdering av risikosituasjonen og internkontrollene. Avdeling Etterlevelse i morbank rapporterer løpende risikokontroll til daglig leder, og avlegger årlig en statusrapport til styret.

AS Finansiering er eksponert for følgende risikoer:

- operasjonell risiko knyttet til virksomhetens interne driftsopplegg
- forretningsmessig risiko knyttet til eksponering mot eksterne parter og generelle markedsforhold

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko i AS Finansiering oppstår i hovedsak i tilknytning til innvilgelse og etablering av lån, i bruken av IT-systemer og etterlevelse av lover og regler. Kredittprosessen er underlagt strenge rutiner med tilhørende kontrollrutiner. Selskapets controllerfunksjon er utkontraktert til morbank som foretar etterlevelseskontroller. KPMG har utført internrevisjon for AS Finansiering.

Forretningsmessige risikoer

Kredittrisiko er den mest betydelige risikoen i selskapet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er muligheten for tap påført ved at kunder og andre motparter ikke møter sine forpliktelser til avtalt tid og at den eventuelt stilte sikkerhet for forholdet ikke dekker tilgodehavendet.

Selskapets kredittpolicy beskriver strategier, retningslinjer og rammer for styring og kontroll med selskapets kredittvirksomhet. De overordnede prinsippene nedfelt i selskapets kredittpolicy er videreført i detaljerte instruksjoner for kredittområdet. Prispolitikken er basert på risikoen i engasjementene. Kredittområdet har en tydelig organisering og ansvarsfordeling. Kredittfullmakter delegeres av selskapets styre. Fullmaktene er personlige og fremkommer i individuell stillingsinstruks. Detaljerte fullmakter fremkommer i selskapets rammerapport. Selskapets kredittpolicy revideres minimum en gang pr. år.

Det er etablert et tilfredsstillende og hensiktsmessig system for oppfølging og rapportering av risikosituasjonen på kredittområdet. Det er etablert løpende overvåking av etterlevelse knyttet til vedtatte rammer og retningslinjer, samt rutiner for rapportering av brudd. Rapportering knyttet til kontroll og oppfølgingstiltak er etablert.

Selskapets distribusjonsmodell samt at utlånsporteføljen består av i all hovedsak av privatkunder (98,2 %) er med på å redusere konsentrasjonsrisikoen. Videre er det satt beløpsgrenser for størrelsen på lån til enkeltkunder. Store engasjement (over 1 mill. kroner) følges opp løpende og rapporteres kvartalsvis til styret.

Maksimal kreditteksponering utover balanseførte beløp	2024	2023
Forpliktelser		
Lånetilsagn	32 433	31 416
Sum forpliktelser	32 733	31 416

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundernes klassifisering er basert på scoremodell som estimerer sannsynlighet for mislighold (PD) basert på informasjon om kundens økonomi og adferd. Risikoklassifisering ved etablering er basert på kredittscore fra ekstern kredittleverandør. Porteføljen blir kvartalsvis reklassifisert basert på oppdatert kredittscore samt betjeningshistorikk.

Gjennomførte kontrolltiltak i selskapet viser at det er begrenset operasjonell risiko innenfor dette fagfeltet. Det antas derfor at fremtidige tap i all hovedsak vil være knyttet opp til, og være betinget av, hvordan markedet generelt vil utvikle seg fremover.

Risikoklassifiseringen i AS Finansiering består av 11 kategorier fra A til K, hvor risikoklasse A representerer lavest kredittrisiko og risikoklasse I representerer høyeste risiko for ikke misligholdte kunder. Risikoklasse J og K består av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

Sannsynlighet for mislighold (PD) per risikoklasse

Risikoklasse	Fra og med	Til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,50 %
F	1,50 %	2,75 %
G	2,75 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %
J og K	99,99 %	100 %

Leasing fordelt på risikoklasser 2024

	Brutto utlån	Brutto trekk- fasiliteter	Engasje- ment	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avs. trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avs. trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avs. trinn 3
A	492		492	3	492	0	0	0	0	0
B	8 901		8 901	48	8 901	2	0	0	0	0
C	1 595		1 595	9	1 595	1	0	0	0	0
D	1 334		1 334	7	1 334	1	0	0	0	0
E	6 097		6 097	33	6 097	7	0	0	0	0
F	0		0	0	0	0	0	0	0	0
G	0		0	0	0	0	0	0	0	0
H	0		0	0	0	0	0	0	0	0
I	0		0	0	0	0	0	0	0	0
J	0		0	0	0	0	0	0	0	0
K	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	18 420	0	18 420	100	18 420	10	0	0	0	0

Leasing fordelt på risikoklasser 2023

	Brutto utlån	Brutto trekk- fasiliteter	Engasje- ment	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avs. trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avs. trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avs. trinn 3
A	5 877		5 877	29	5 877	0	0	0	0	0
B	6 231		6 231	31	6 231	1	0	0	0	0
C	4 665		4 665	23	4 665	2	0	0	0	0
D	653		653	3	644	0	9	0	0	0
E	821		821	4	821	1	0	0	0	0
F	1 525		1 525	8	1 525	3	0	0	0	0
G	0		0	0	0	0	0	0	0	0
H	0		0	0	0	0	0	0	0	0
I	217		217	1	0	0	217	8	0	0
J	0		0	0	0	0	0	0	0	0
K	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	19 990	0	19 990	100	19 764	7	226	8	0	0

Utlån fordelt på risikoklasser 2024

	Brutto utlån	Brutto trekk- fasiliteter	Engasje- ment	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avs. trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avs. trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avs. trinn 3
A	8 231		8 231	0	8 231	0	0	0	0	0
B	173 496		173 496	6	173 462	31	34	0	0	0
C	382 547		382 547	14	382 142	138	405	0	0	0
D	411 762		411 762	15	409 539	262	2 223	2	0	0
E	601 458		601 458	21	594 755	624	6 703	11	0	0
F	588 000		588 000	21	559 233	1 022	28 767	95	0	0
G	253 271		253 271	9	179 869	574	73 403	424	0	0
H	113 253		113 253	4	35 425	200	77 827	835	0	0
I	122 835		122 835	4	1 523	18	121 311	4 177	0	0
J				0		0		0	0	0
K	168 293		168 293	6		0		0	168 293	79 551
Sum	2 823 145	0	2 823 145	100	2 344 180	2 869	310 672	5 545	168 293	79 551

Trinn 3 avsetning består av individuelt vurderte avsetninger og modellberegnet avsetninger (saker i karens)

Utlån fordelt på risikoklasser 2023

	Brutto utlån	Brutto trekk- fasiliteter	Engasje- ment	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avs. trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avs. trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avs. trinn 3
A	9 174		9 174	0	9 174	0	0	0	0	0
B	190 367		190 367	7	190 367	35	0	0	0	0
C	338 785		338 785	12	338 744	123	41	0	0	0
D	379 056		379 056	13	376 261	241	2 795	3	0	0
E	616 871		616 871	22	607 715	638	9 156	16	0	0
F	603 116		603 116	21	576 224	1 063	26 891	92	0	0
G	291 552		291 552	10	228 115	737	63 438	381	0	0
H	118 541		118 541	4	43 026	241	75 515	798	0	0
I	111 247		111 247	4	4 583	72	106 665	3 432	0	0
J				0		0		0	0	0
K	168 256		168 256	6		0		0	168 256	79 472
Sum	2 826 966	0	2 826 966	100	2 374 208	3 150	284 501	4 721	168 256	79 472

Trinn 3 avsetning består av individuelt vurderte avsetninger og modellberegnet avsetninger (saker i karens)

AS Finansiering har som målsetting at tap på utlån i gjennomsnitt ikke bør overstige 0,50 % av brutto utlån. Siste år utgjorde kostnadsførte tap 0,41 % av brutto utlån. For 2023 var tilsvarende 0,30 %.

Prising av utlån til personkunder baseres i hovedsak på sikkerhetsmessig dekning (belåningsgrad), alder på objekt og lånets størrelse. Prisingen gjennom året vil likevel preges av utviklingen i det generelle rentemarkedet, selskapets overordnede vekstmål og den generelle konkurransesituasjonen.

Hovedparameteren i forhold til kredittvurderingen er låntakernes økonomi og belåningsgrad. Lån i AS Finansiering er sikret med pant i objektet. Belåningsgrad er beregnet ut fra lånesum i forhold til en forsiktig vurdert verdi på pantobjektet.

NOTE 24 RENTE- OG LIKVIDITETSRISIKO

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap i markedsverdi på finansielle eiendeler og forpliktelser ved endring i finansielle markedspriser. AS Finansiering er eksponert for markedsrisiko primært gjennom endringer i rentenivå. Selskapet dekker det vesentligste av sitt fundingsbehov via morselskapet. Renten er NIBOR basert.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at reprising av renter på aktivasiden avviker for tidspunkt for reprising av passivasiden. Selskapet har ikke fastrente utlån. Renterisiko måles som effekten på rentenettoen og egenkapitalen ved skift i rentekurven. Renterisikoen i AS Finansiering er begrenset.

Nedenfor vises resultatets sensitivitet for et parallelt skift i rentekurven på 1 prosentpoeng. Effekten er beregnet ut fra at et varig skift i rentekurven inntreffer på måletidspunktet 31.12.24 og utgjør ett års resultateffekt. Tabellen viser at en umiddelbar økning i rentene på 1 prosentpoeng vil gi netto økning i resultatet. Tilsvarende vil en umiddelbar reduksjon i rentene gi redusert resultat.

Rentesensitivitet

Valuta	Økning i basispunkter	Sensitivitet på resultatet 2024	Sensitivitet på resultatet 2023	Sensitivitet på egenkapitalen 2024	Sensitivitet på egenkapitalen 2023
NOK	+100	2 743	2 113	0	0
Sum		2 743	2 113	0	0

Valuta	Reduksjon i basispunkter	Sensitivitet på resultatet 2024	Sensitivitet på resultatet 2023	Sensitivitet på egenkapitalen 2024	Sensitivitet på egenkapitalen 2023
NOK	-100	-2 743	-2 113	0	0
Sum		-2 743	-2 113	0	0

Tidspunkt frem til forventet renteendring pr. 31.12.24

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten rentebind.	Totalt
Eiendeler							
Netto utlån til kredittinstitusjoner	20 994						20 994
Netto utlån til kunder	46 192	2 687 840					2 734 032
Sertifikater og obligasjoner	25 007						25 007
Opptjente ikke forfalte renter						19 901	19 901
Øvrige aktivaposter						7 355	7 355
Totalt	92 193	2 687 840	0	0	0	27 256	2 807 289
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 235 000						2 235 000
Ansvarlig lånekapital		60 000					60 000
Påløpte renter						733	733
Øvrig gjeld						7 704	7 704
Totalt	2 235 000	60 000	0	0	0	8 437	2 303 437
Netto eksponering på balansen	-2 142 807	2 627 840	0	0	0	18 819	

Tidspunkt frem til forventet renteendring pr. 31.12.23

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten rentebind.	Totalt
Eiendeler							
Netto utlån til kredittinstitusjoner	11 547						11 547
Netto utlån til kunder	55 876	2 683 484					2 739 360
Sertifikater og obligasjoner		0		25 325			25 325
Opptjente ikke forfalte renter						20 573	20 573
Øvrige aktivaposter						8 752	8 752
Totalt	67 423	2 683 484	0	25 325	0	29 327	2 805 559
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 272 000						2 272 000
Ansvarlig lånekapital		60 000					60 000
Påløpte renter						1 427	1 427
Øvrig gjeld						9 102	9 102
Totalt	2 272 000	60 000	0	0	0	10 529	2 342 529
Netto eksponering på balansen	-2 204 577	2 634 484	0	25 325	0	18 798	

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ved forfall av gjeld eller andre fordringer ikke klarer å møte disse forpliktelsene eller må betale en betydelig høyere pris.

AS Finansiering dekker sitt innlånsbehov fra en trekkfasilitet i Sparebanken Øst. Selskapet vurderer likviditetsrisikoen som lav.

Finansielle forpliktelser

Nedenfor vises selskapets finansielle forpliktelser til nominell verdi. Alle forpliktelser er lagt til kategorien for første mulige utbetaling der kontraktsmessig betalingsdato er gitt. Det er forpliktelsesenes hovedstol inklusiv fremtidige rentebetalinger som er oppgitt. Rentesatser og valutakurser er pr. 31.12.24.

Forfallsanalyse av finansielle forpliktelser pr. 31.12.24

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 265 791	2 265 791
Andre forpliktelser			43 426				43 426
Ansvarlig lånekapital					77 549		77 549
Lånetilsagn	32 733						32 733
Finansielle forpliktelser	32 733	0	43 426	0	77 549	2 265 791	2 419 499

Forfallsanalyse av finansielle forpliktelser pr. 31.12.23

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 304 850	2 304 850
Andre forpliktelser			38 403				38 403
Ansvarlig lånekapital					82 363		82 363
Lånetilsagn	31 416						31 416
Finansielle forpliktelser	31 416	0	38 403	0	82 363	2 304 850	2 457 032

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap av verdier på grunn av endring i markedskursen på utenlandsk valuta. Slik risiko reduseres ved å balansere aktiva- og passivaposisjoner i balansen mot hverandre eller ved bruk av valutaderivater. Selskapet har ingen åpen valutarisiko pr. 31.12.24 eller 31.12.23.

Klimarisiko

Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko kan være skred, flom, havnivåstigning, tørke eller annet, knyttet til klimaendringer. Overgangsrisiko er risiko knyttet til overgangen mot et lavutslippsamfunn, som endringer i klimapolitikk/reguleringer, utvikling av ny teknologi, endrede kundepreferanser, og investorkrav som kan føre til brå endring i markedsverdien til finansielle aktiva og eiendeler. Klimarisiko kan føre til økt kredittrisiko, finansielle tap, eller redusert tilgang på kapital. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Strandede eiendeler defineres som eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi.

Fysisk risiko kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder gjennom direkte skader på eiendeler eller indirekte gjennom leverandørkjeden. Overgangsrisiko kan føre til endringer i verdien av eiendeler, tapt omdømme, økte kostnader, økt risiko for betalingsmislighold, redusert tilgang til kapital og strandede eiendeler.

NOTE 25 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

31.12.24	Målt til virkelig verdi	Målt til amortisert kost	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 994	20 994
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 753 589	2 753 589
Sertifikater og obligasjoner	25 351	0	25 351
Sum finansielle eiendeler	25 351	2 774 583	2 799 934
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 235 339	2 235 339
Ansvarlig lånekapital	0	60 394	60 394
Sum finansiell gjeld	0	2 295 733	2 295 733

31.12.23	Målt til virkelig verdi	Målt til amortisert kost	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	11 547	11 547
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 759 597	2 759 597
Sertifikater og obligasjoner	25 661	0	25 661
Sum finansielle eiendeler	25 661	2 771 144	2 796 805
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 272 042	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	0	60 385	60 385
Sum finansiell gjeld	0	2 333 427	2 333 427

NOTE 26 EIERFORHOLD

Aksjekapitalen i AS Finansiering er 213 mill. kroner fordelt på 40.000 aksjer hver med pålydende 5.325 kroner. Samtlige aksjer i AS Finansiering er eid av Sparebanken Øst.

NOTE 27 BETINGEDE UTFALL OG HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

AS Finansiering er ikke part i noen rettstvister.

NOTE 28 DRIFTSSEGMENTER

AS Finansiering har to segment ut mot kundene, leasing og salgspantlån. Leasing tilbys i et begrenset omfang, hovedsakelig mot morbankens kunder. Selskapet har en diversifisert distribusjonsstrategi som omfatter forhandlere, internett og finansformidlere. Selskapet tilbyr også lån gjennom konseptet Dittbillån.no hvor maksimal belåningsgrad er 65 %.

Opplysning om geografisk fordeling av utlånsporteføljen er gitt i note 11. Det er ingen kunder som kan anses å være viktigere for selskapet enn andre ut fra størrelse og lignende. Selskapet er ikke avhengig av enkeltkunder. Ingen enkeltkunde utgjør mer enn 10 %.

NOTE 29 KLIENTMIDLER

Selskapet driver forsikringsformidling som forsikringsagent. Klientmidler som mottas i rollen som forsikringsagent plasseres på en klientkonto som er adskilt fra selskapets egne midler.

	2024
Klientmidler	2 229
Klientansvar	-2 267
Underdekning	-38

Til generalforsamlingen i AS Financiering

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for AS Financiering som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og endring i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarter) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært AS Financiering sin revisor sammenhengende i 25 år fra valget på generalforsamlingen i 2000 for regnskapsåret 2000.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Tap på utlån

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til og fordringer på kunder utgjør NOK 2 754 millioner (98 % av totale eiendeler). Forventet tap på utlån til og fordringer på kunder og ubenyttede kreditter utgjør NOK 88 millioner. Forventet tap fordeles til tre trinn hvorav NOK 9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1, 2 og 3) og NOK 79 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet tap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdien av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, vurderte vi avsetningen for forventet tap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap på utlån og ubenyttede kreditter omtales i note 2 og 9 i årsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte selskapets metodikk for å fastsette estimatet på forventet tap. Videre vurderte vi og testet effektivitet og målrettethet av internkontrollen som selskapet har implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarioer så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetningen, nøkkeltall og definisjon av nøkkeltall og alternative resultatmål. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal



omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 11. februar 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

1 Egenkapitalrentabilitet*	Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital. Nøkkeltallet gir relevant informasjon om selskapets lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet på egenkapitalen.
2 Netto renteinntekter i % av GFK	Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
3 Resultat etter skatt i % av GFK	Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
4 Kostnader i % av GFK	Lønn og andre driftskostn. i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
5 Tap i % av brutto utlån til kunder (gj.snitt)	Tap i % av gjennomsnitt brutto utlån til kunder for perioden. Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til gjennomsnittlig brutto utlån i regnskapsperioden og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader selskapet har i forhold til utlånsvolumet.
6 Netto misligholdte engasjementer i % av netto utlån*	Netto misligholdte engasjementer i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
7 Kapitaldekning i %	Sum ansvarlig kapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag).
8 Kjernekapitaldekning i %	Kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag).
9 Utbytte/tilleggsutbytte	Utbytte/tilleggsutbytte i mill. kroner.
10 Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på månedlige balansetall.

*Definert som alternativt resultatmål