



Årsrapport for 2022

93. driftsår

Innhold

Nøkkeltall	3
Styrets årsberetning	4
Resultatregnskap	8
Totalresultat	8
Balanse	9
Kontantstrømoppstilling.....	10
Endring egenkapital.....	11
Noter til årsregnskapet.....	12
Revisors beretning	38
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål	43

Nøkkeltall

	2022	2021	2020	2019	2018
1 Egenkapitalrentabilitet*	9,07	11,83	13,01	12,27	12,55
2 Netto renteinntekter i % av GFK	4,96	5,83	6,26	5,67	5,99
3 Resultat etter skatt i % av GFK	1,63	2,19	2,41	1,82	1,77
4 Kostnader i % av GFK	1,51	1,56	1,58	1,51	1,69
5 Tap i % av brutto utlån til kunder (gj.snitt)	0,18	0,25	0,53	0,68	0,76
6 Netto misligholdte engasjementer i % av netto utlån*	3,22	3,89	3,96	3,87	3,57
7 Kapitaldekning i %	22,41	22,01	24,14	22,51	19,11
8 Kjernekapitaldekning i %	20,33	19,85	21,77	20,05	16,50
9 Utbytte/tilleggsutbytte	52,2	53,0	38,3	35,0	36,0
10 Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2 523,0	2 383,2	2 196,7	2 103,7	1 975,6

*Definert som alternativt resultatmål

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 43

Årsberetning

Dette er årsberetning for selskapets 93. 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

Etter en historisk desember med over 39.000 registrerte personbiler, endte nybilsalget i 2022 på 174.000 personbiler. Det er en svak nedgang på 1,1 % mot rekorden fra 2021. Hele 73,3 % av nybilsalget i 2022 var elbiler. Det ble foretatt 512.000 eierskifter i 2022, en nedgang på 3 % fra toppåret 2021.

AS Financiering leverte i 2022 et godt nysalg på 1,41 mrd. kroner, en reduksjon på 24 mill. kroner / 2 % fra året før. Nysalget bestod hovedsakelig av lån til privatkunder.

LIKVIDITET, INNLÅNSFORHOLD OG FINANSIELL RISIKO

Selskapet dekker hele sitt innlånsbehov i morbank. Styret anser at selskapet har en tilfredsstillende sikring av sine innlån.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2022 hadde selskapet 17 ansatte tilsvarende 17,0 årsverk mot 18 ansatte og 17,9 årsverk ved utgangen av 2021. Det var ikke registrert lån til egne ansatte ved utgangen av året. Samlet sykefravær i 2022 utgjorde 3,59 % av totalt arbeidstid mot 2,99 % i 2021 og av dette utgjorde langtidsfraværet 1,64 % mot 2,34 % i 2021. Det er ikke registrert personskader i 2022. Verneombud er oppnevnt og fungerer etter lovens forutsetninger. Det er etablert rutiner for intern kontroll vedrørende helse, miljø og sikkerhet. Arbeidsmiljøet karakteriseres som godt. Styret består av 5 personer.

YTRE MILJØ, SAMFUNNSANSVAR OG FORSKNING/UTVIKLING

AS Financiering driver ikke virksomhet som direkte forurenser eller på annen måte påvirker det ytre miljø. Selskapet kan imidlertid sies å bidra indirekte til forurensing gjennom finansiering av biler. AS Financiering ønsker å bidra til at kundene velger bærekraftige objekter og tilbyr gunstige betingelser for finansiering av null- og lavutslippsbiler.

Selskapet inngår i konsernets strategi for samfunnsansvar som i henhold til regnskapsloven § 3-3c er redegjort for på morbankens nettsider www.oest.no.

Selskapet har ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

LIKESTILLING

Det er ansatt 9 kvinner og 8 menn i selskapet. Ledergruppen består av 4 menn. Selskapet har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne eller med innvandrerbakgrunn.

ÅPENHETSLOVEN

I 2022 er det foretatt en aktsomhetsvurdering av våre leverandører i henhold til rapportering på Åpenhetsloven. Vi har gått gjennom alle avtaler, og vurdert leverandørens risiko for brudd på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og korrupsjon mm. Rapportering på Åpenhetsloven vil være på plass innen fristen i 2023.

KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

Resultat

AS Finansiering oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 55,0 mill. kroner mot 69,7 mill. kroner i 2021. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultat før skatt 2,18 % mot 2,93 % året før. Resultat etter skatt viser et overskudd på 41,1 mill. kroner mot 52,2 mill. kroner året før.

Netto renteinntekter i 2022 utgjorde 125,2 mill. kroner mot 138,8 mill. kroner året før. Dette tilsvarer 5,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 5,8 % året før. Gjennom året har pengemarkedsrentene steget i forkant av Norges Bank sine rentebeslutninger og selskapet kan ikke justere opp utlånsrentene før varslingsfristen på minimum 6 uker er passert. Dette samt sterk konkurranse i markedet har bidratt til press på selskapets rentemargin i 2022.

Provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter utgjorde 5,6 mill. kroner og viser en økning på 2,2 mill. kroner fra året før. Provisjonskostnader til distributører utgjorde 32,8 mill. kroner, en økning på 3,5 mill. kroner fra året før.

Totale driftskostnader utgjorde 38,2 mill. kroner, en økning på 1,0 mill. kroner fra året før. Totale driftskostnader utgjorde 1,5 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, liten nedgang fra året før.

Tap på utlån utgjorde 4,7 mill. kroner i 2022, tilsvarende 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til sammenlikning var tap på utlån 6,0 mill. kroner i 2021, tilsvarende 0,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Individuelle tapsavsetninger utgjorde 80,6 mill. kroner ved utgangen av 2022, en reduksjon på 12,2 mill. kroner fra året før. Modellberegnet forventet tap utgjorde 8,6 mill. kroner ved utgangen av 2022, en nedgang på 3,1 mill. kroner fra året før. Hensyntatt risikoen for tap på utlån, anses summen av avsetninger som tilstrekkelig.

Egenkapitalrentabiliteten for 2022 utgjorde 9,1 % mot 11,8 % i 2021.

Resultatdisponering

Styret foreslår at årsresultatet på 41,1 mill. kroner overføres i sin helhet til annen egenkapital.

Balansen

Samlet balanse i selskapet utgjorde 2.579,3 mill. kroner ved utgangen av 2022, en økning på 113,9 mill. kroner siste år. Av totalbalansen utgjorde netto utlån 2.522,9 mill. kroner, en økning på 106,6 mill. kroner fra 2021 (+ 4,4 % vekst). Selskapet har økt sin portefølje av obligasjoner i 2022. 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 2.044 mill. kroner samt et ansvarlig lån på 45 mill. kroner.

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter var i 2022 negativ med 62,4 mill. kroner. Utlån til kunder har medført netto utbetalinger på 90,9 mill. kroner mens netto låneopptak er økt med 88,0 mill. kroner. Det er utbetalt 52,22 mill. kroner i utbytte i 2022. Innskutt egenkapital er forhøyet med 40,0 mill. kroner ved bankinnskudd. Sum netto kontantstrøm etter investering- og finansieringsaktiviteter viser -8,0 mill. kroner for 2022 og beholdning per 31.12.2022 er 2,8 mill. kroner.

Egenkapital og kapitaldekning

Aksjekapitalen i AS Finansiering består av 40.000 aksjer à kr 5.300,- totalt 212 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 22,4 % hvorav ren kjernekapital utgjør 20,3 %. Selskapet har i løpet av 2022 utbetalt utbytte til morbank på 52,22 mill. kroner

Rettsvisende oversikt

Styret er av den oppfatning at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir rettsvisende 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 ren kjernekapital på p.t. 14,80 %.

Selskapet skal følge opp risikoutviklingen gjennom systematisk årlig gjennomgang og rapportering av risiko innen alle vesentlige områder. Dette gjelder også selskapets kredittrisiko som vurderes løpende gjennom året. Til tross for fortsatt usikkerhet i norsk økonomi gjennom 2022, viser selskapets kredittrisiko en fortsatt stabil utvikling. Kvaliteten i porteføljen vurderes som god.

Renten på utlån til privatkunder kan endres med 6 ukers varsel. Dersom det skjer vesentlige endringer i markedsrenten, kan varslingsfristen gjøres kortere. 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.

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 formuesskade, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld, som skyldes krav fremsatt mot selskapet i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse i forsikredes egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskapet. Med formuesskade menes i denne sammenheng økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller gjenstand. Styreansvarforsikringen har beløpsbegrensninger.

Adm. direktør er ansvarlig for iverksettelsen av tilfredsstillende risikostyring og internkontroll. Avdelingslederne står for gjennomføringen av internkontrollen og rapporterer dette til adm. direktør. 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 controllerfunksjon er outsourcet til morbank. Controller rapporterer regelmessig til adm. direktør som fremlegger rapportene for styret. Videre rapporterer adm. direktør 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. For tiden ivaretas denne funksjonen av revisjonsselskapet KPMG. KPMG foretar årlig lovbestemt revisjon av risikostyring og kontroll og rapporterer resultatet av denne internkontrollen til styret og ledelsen.

FREMTIDSUTSIKTER

Norsk økonomi er tett knyttet opp mot verdensøkonomien og har vært gjennom mange av de samme utfordringene som de andre større økonomiene i 2022. Krigen i Ukraina og en betydelig økning i energiprisene har bidratt til høyere inflasjon og økte renter, men kan ikke alene forklare utviklingen. Aktivitetsnivået i Norge var høyt i starten av 2022 og arbeidsledigheten var fallende. Spesielt innenfor tjenestenæringene har veksten i kjølvannet av pandemien vært sterk. Svært høy kapasitetsutnyttning og lav arbeidsledighet ga god fart i norsk økonomi. Etter hvert som Norges Bank så det nødvendig å øke styringsrenten for å dempe den stadig økende inflasjonen, har den økonomiske veksten avtatt. I de siste månedene av 2022 har det blitt synlig at nedkjøling av økonomien har startet og spesielt har husholdningene begynt å merke den innstrammende pengepolitikken.

På bakgrunn av den økonomiske situasjonen i samfunnet, er det ventet at nybilsalget kan gå noe ned - og at interessen for brukte biler kan komme til å øke. Det er også knyttet stor spenning til salgsutviklingen for elbiler, og hvorvidt de nye avgiftene vil få en del elbilkunder til å miste interessen.

AS Finansiering er godt kapitalisert og har en robust og diversifisert distribusjonsmodell som forventes å gi en god utvikling og utlånsvekst i 2023. 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 2023.

Styret vil berømme de ansatte for den gode innsats som er vist i 2022. Styret vil også takke selskapets forretningsforbindelser for et godt og hyggelig samarbeid i året som er gått.

Oslo, 31. desember 2022
09. februar 2023

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Jon Terje Lunden
Daglig leder

Resultatregnskap

(beløp i tusen kroner)	Noter	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	3,4	181 729	162 245
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	3,4	375	197
Rentekostnader	3,4	56 951	23 599
Netto renteinntekter		125 152	138 843
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter	5	5 619	3 449
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	3,5	32 753	29 268
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	-165	-171
Andre driftsinntekter		0	71
Lønn m.v.	6,18	17 554	17 193
Andre driftskostnader	3,7,8	15 911	15 769
Avskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	13	4 703	4 229
RESULTAT FØR TAP		59 685	75 733
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	9	4 731	6 012
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		54 954	69 721
Skattekostnad	10	13 807	17 491
ÅRSRESULTAT		41 147	52 230
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	-1 025	336
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	256	-84
TOTALRESULTAT		40 378	52 482

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.12.22	31.12.21
Kontanter		2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,22,23,24,25	2 803	10 841
Utlån til og fordringer på kunder	9,11,22,23,24,25	2 522 887	2 416 322
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	12,21,23,24,25	25 554	10 126
Immaterielle eiendeler	13	12 369	9 396
Varige driftsmidler	13	2 489	2 631
Leierettigheter	13	9 693	10 871
Andre eiendeler	14	573	2 550
Anleggsmidler holdt for salg	15	2 890	2 697
SUM EIENDELER		2 579 260	2 465 435
Gjeld til kredittinstitusjoner	3,16,22,23,24,25	2 044 175	1 956 090
Betalbar skatt	10	13 216	16 993
Annen gjeld	19,23,24,25	4 113	2 862
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 030	8 141
Pensjonsforpliktelser	18	1 397	486
Utsatt skatt forpliktelse	10	1 658	1 323
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	13	10 018	11 149
Ansvarlig lånekapital	3,16	45 221	45 117
Sum gjeld		2 127 829	2 042 162
Innskutt egenkapital	26	290 000	250 000
Opptjent egenkapital		161 431	173 272
Sum egenkapital	20,26	451 431	423 272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 579 260	2 465 435

Oslo, 31. desember 2022
09. februar 2023

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Jon Terje Lunden
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	2022	2021
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad		53 929	69 721
Justert for:			
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		-315	-1 295
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		165	141
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-90 853	-231 882
Endring andre eiendeler		1 784	-103
Endring øvrig gjeld		1 140	-92
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		-11 222	7 909
Periodens betalte skatt		-16 993	-16 945
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-62 365	-172 546
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-6 359	-1 991
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		396	300
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		-20 440	-10 240
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		-5 000	10 240
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-21 403	-1 692
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		87 950	233 000
Innbetalinger ved kapitalforhøyelse		40 000	0
Utbetaling av tilleggsutbytte		-52 220	-52 970
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	75 730	180 030
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-8 038	5 792
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	10 841	5 048
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.		2 803	10 841

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

2022	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.21	423 272	211 000	39 000	173 272
Årsresultat	41 147	0	0	41 147
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	-769	0	0	-769
Totalresultat	40 378	0	0	40 378
Kapitalforhøyelse	40 000	1 000	39 000	0
Tilleggsutbytte	-52 220	0	0	-52 220
Egenkapital pr. 31.12.22	451 431	212 000	78 000	161 431

Det er utbetalt tilleggsutbytte basert på resultatet i 2021 på MNOK 52,22 som utgjør kr. 1.306 pr. aksje. Årets forslag til utbytte basert på resultatet for 2022 er MNOK 0.

2021	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.20	423 761	211 000	39 000	173 761
Årsresultat	52 230	0	0	52 230
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	252	0	0	252
Totalresultat	52 482	0	0	52 482
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Tilleggsutbytte	-52 970	0	0	-52 970
Egenkapital pr. 31.12.21	423 272	211 000	39 000	173 272

Det er utbetalt tilleggsutbytte basert på resultatet i 2020 på MNOK 52,97 som utgjør kr. 1.324 pr. aksje. Årets forslag til utbytte basert på resultatet for 2021 er MNOK 0.

Noter til årsregnskapet

Note 1	Generell informasjon	13
Note 2	Regnskapsprinsipper	13
Note 3	Transaksjoner med morbank	20
Note 4	Netto renteinntekter	20
Note 5	Netto provisjonskostnader	20
Note 6	Lønn og andre godtgjørelser	21
Note 7	Andre driftskostnader	21
Note 8	Godtgjørelse revisor	22
Note 9	Tap på utlån og ubenyttede kreditter	22
Note 10	Skatter	25
Note 11	Utlån til kunder	25
Note 12	Obligasjoner	27
Note 13	Immaterielle eiendeler, varige driftsmidler og leierettigheter	27
Note 14	Andre eiendeler	27
Note 15	Anleggsmidler holdt for salg	28
Note 16	Gjeld til kredittinstitusjoner	28
Note 17	Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	28
Note 18	Pensjonsforpliktelser	28
Note 19	Annen gjeld	29
Note 20	Kapitaldekning	29
Note 21	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	30
Note 22	Finansielle instrumenter til amortisert kost	31
Note 23	Risiko og risikostyring	31
Note 24	Rente- og likviditetsrisiko	34
Note 25	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	37
Note 26	Eierforhold	37
Note 27	Betingede utfall og hendelser etter balansedagen	37
Note 28	Driftssegmenter	37

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 2022 ble godkjent av styret i AS Finansiering 09. februar 2023.

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 2022 er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 andre ledd bokstav b, som krever bruk av IFRS 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

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2021, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipper for presentasjon i kontantstrømpstilling.

Presentasjon i kontantstrømpstilling

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av selskapets kontantstrømmer med basis i IAS 7, har selskapet fra og med årsregnskapet for 2022 foretatt en frivillig prinsippendring for klassifisering og presentasjonen av kontantstrømmer inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner og inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer.

Netto endringer i selskapets trekkfasilitet, presentert som «Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner», er fra og med 2022 presentert som finansieringsaktivitet. Sammenligningstall er omarbeidet og netto innbetaling på 233 mill. kroner i 2021 er tilsvarende reklassifisert fra driftsaktivitet til finansieringsaktivitet. Bakgrunnen for endringen er at trekkfasiliteten er en del av selskapets finansieringskilder, og at det etter en fornyet vurdering gir et mer pålitelig og relevant informasjon for brukerne av regnskapet å presentere netto endringer i trekkfasiliteten som finansieringsaktivitet.

Utbetalinger og innbetalinger som oppstår ved kjøp og salg av finansielle investeringer er fra og med 2022 presentert som investeringsaktivitet med brutto tall. Før endringen var disse kontantstrømmene presentert som driftsaktivitet og inkludert i linjen «Netto tap/gevinst fra finansieringsaktiviteter». Sammenligningstall er omarbeidet og tilsvarende reklassifisert til investeringsaktivitet med henholdsvis utbetalinger på 10.240 mill. kroner og innbetalinger på 10.240 mill. kroner. Bakgrunnen for endringen er å gi brukerne av regnskapet mer relevant informasjon om hvilke ressurser som har medgått til kjøp og salg av finansielle investeringer i løpet av året og at endringen er i tråd med kravene i IAS 7.16

3. VALUTA

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

Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter kursene på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes etter offisielle middelkurser på balansedagen. Valutatap og -gevinst som oppstår på grunn av ulik kurs på transaksjonstidspunktet og oppgjørstidspunktet, samt omregningsdifferanser på pengeposter i utenlandsk valuta som ikke er gjort opp, resultatføres.

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. Etableringsgebyr aktiveres og inntektsføres over lånets forventede løpetid som renteinntekter. Termingebyr resultatføres som en del av renteinntekter.

Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av kredittap, resultatføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

4.2 Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader resultatføres i takt med at tjenesten blir utført. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter 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 når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført og risiko og fortjenestepotensialet i det alt vesentligste er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når den har opphørt, dette når plikten angitt i kontrakten er oppfylt, kansellert eller utløpt.

5.2 Klassifisering

Selskapets finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

5.3 Måling

5.3.1 Første gangs regnskapsføring av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi ved første gangs innregning. Virkelig verdi vil normalt være transaksjonsprisen. Finansielle eiendeler og forpliktelser, som ikke er klassifisert i denne kategorien, måles til virkelig verdi med tillegg/fradrag av direkte henførbare transaksjonskostnader ved første gangs innregning.

5.3.2 Etterfølgende måling

Måling til virkelig verdi

I utgangspunktet skal observerbare markedspriser legges til grunn for finansielle instrumenters virkelige verdi. Der observerbare markedspriser i et aktivt marked ikke finnes og virkelig verdi ikke kan utledes direkte eller indirekte fra observerbar input i markedet, benyttes alternative verdsettelsesteknikker. Dette er teknikker som til en viss grad kan innebære skjønsmessige vurderinger. Slike skjønsmessige vurderinger kan være likviditetsrisiko, kredittisiko og volatilitet. Endringer i holdningen til slike faktorer kan påvirke fastsettelsen av virkelig verdi på et finansielt instrument. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost, består av renter og hovedstol og holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta renter og hovedstol. Inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentemetode, der den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

5.3.3 Overtakelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi.

5.4 Nærmere om finansielle instrumenter

5.4.1 Utlån og fordringer

Selskapets utlån og fordringer måles til amortisert kost. Ved første gangs innregning er utlån vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte henførbare transaksjonskostnader. Etableringsgebyr aktiveres og inntektsføres over lånets forventede løpetid. Ved etterfølgende måling vurderes utlån til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Renteinntekter på utlån og fordringer målt til amortisert kost inngår i «Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost» i resultatregnskapet. Leasingkontrakter bokføres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte ordinære avskrivninger som beregnes etter annuitetsmetoden. Forskuddsleie aktiveres og inntektsføres lineært over løpetiden, og er oppført som kortsiktig gjeld i regnskapet.

Periodens tapsavsetninger på utlån og fordringer resultatføres under «Tap på utlån og ubenyttede kreditter». Renteinntekter på utlån og fordringer med tapsavsetninger i trinn 3 beregnes etter den effektive rentemetoden basert på nedskrevet verdi av utlån og inngår i «Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost».

Modellberegnet forventet tap

Det beregnes forventet tap uavhengig om det foreligger objektive bevis for verdifall på balansedagen. Utlån og fordringer presenteres i balansen netto etter tapsavsetninger. Måling av forventet tap er nærmere omtalt under punkt 5.4.4.

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 nåverdien 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:

- Engasjementet er individuelt tapsvurdert og nedskrevet på grunn av svekket kredittverdighet
- 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 karenperiode på minimum 3 måneder etter at misligholdet har opphørt.

Dersom en kunde med et misligholdt engasjement har flere engasjementer, vil samtlige av kundens engasjementer anses misligholdt. For kunder med felles engasjementer vil et mislighold av det felles engasjementet

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 som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap hvor det ikke tidligere er foretatt individuelle tapsavsetninger, samt over- eller underdekning i forhold til tidligere individuelle tapsavsetninger resultatføres.

5.4.2 Sertifikater og obligasjoner

Selskapets beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør selskapets likviditetsportefølje, som styres og måles til virkelig verdi. Selskapets beholdning av sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner inngår i «Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi» i resultatet. Verdiendringen og realisert gevinst og tap inngår i «Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter» i resultatet.

5.4.3 Innlån og andre finansielle forpliktelser

Selskapet måler finansielle forpliktelser, bortsett fra derivater, til amortisert kost. Finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatte beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi periodiseres over låneprosjektet ved bruk av effektiv rentemetode. Rentekostnader og amortiseringseffekter på instrumentene inngår i «Rentekostnader og lignende kostnader» i resultatregnskapet. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjeld. Rentekostnader og amortiseringseffekter på instrumentene inngår i

«Rentekostnader» i resultatregnskapet. Ved tilbakekjøp blir forskjellen mellom balanseført verdi og betalt vederlag resultatført og inngår i regnskapslinjen «Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter».

5.4.4 Måling av forventet tap

Forventet tap beregnes på finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter målt til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendring over totalresultatet. Det beregnes forventet tap på engasjementssum bestående av utlån. 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 kredittforringende engasjementer, inngår i trinn 3. Trinnavsetningen består av både individuelt vurderte tapsavsetninger og modellberegnet forventet tap. 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 lån 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. For rammekreditter legges til grunn en forventet eksponering ved mislighold. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad 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 kredittap, 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, samt utgjør sannsynlighet for mislighold (PD) ved beregning av forventet tap de første 6 månedene målt fra lånesøknadstidspunktet.

Sannsynlighet for mislighold (PD): Ved etterfølgende måling benyttes scoremodell for porteføljescore hvor estimert 12 måneders sannsynlighet for mislighold (PD) legges til grunn. Porteføljen 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 lån. Tapsgrad er vurdert samlet for utlånsporteføljen. Ved vurderingen av realisasjon av pant er det gjort betraktninger som gjenspeiler forventninger på kort og mellomlang sikt.

Eksponering ved mislighold (EAD): For nedbetalingslån er forventet nedbetalingsprofil fastsatt basert på utført analyse av snitt løpetid på selskapets utlånsportefølje. For engasjementer med kredittamme er det fastsatt hvor stor grad av kredittgrensen som forventes å være trukket pr. tidspunkt for 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 karanteneperiode 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.

Makrosenarioer 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 makroøkonomiske utviklinger fastsettes to ytterligere scenarioer, 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 konsernet.

6 IMMATERIELLE EIENDELER

Utvikling av programvare klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom kriteriene for balanseføring er oppfylt. Utgifter til utvikling av programvare balanseføres dersom verdien ansees som vesentlig og forventes å ha en varig verdi. Aktivert programvare avskrives lineært over forventet levetid, 3-6 år. Utgifter til å opprettholde økonomisk verdi av IT systemer klassifiseres som vedlikehold og kostnadsføres direkte.

7 VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er balanseført til kostpris fratrukket ordinære akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Tomter avskrives ikke og er balanseført til kostpris fratrukket eventuelle nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader ved anskaffelse av eiendeler med tillegg av kostpris for senere forbedringer. Alle andre reparasjons- og vedlikeholdskostnader resultatføres i den perioden de påløper. Ved fastsetting av avskrivningsplan hensyntas driftsmiddelets forventede brukstid og estimert restverdi.

Avskrivningene er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende brukstid:

Eiendommer	10-100 år
Maskiner/inventar/transportmidler mv.	2-10 år
Leierettigheter	2-12 år

Avskrivningsperiode, -metode og utrangeringsverdi vurderes årlig.

Gevinst/tap ved salg av driftsmidler fremkommer som differansen mellom salgspris og balanseført verdi og innregnes i resultatregnskapet.

Anlegg under utførelse er klassifisert som anleggsmidler og er oppført til kost inntil anlegget er ferdigstilt. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før anleggsmiddelet blir tatt i bruk.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivning når det foreligger indikasjon på verdifall. Hvis balanseført verdi til et driftsmiddel er høyere enn gjenvinnbart beløp, blir det foretatt en nedskrivning over resultatet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og diskontert kontantstrøm fra fortsatt bruk. Netto salgspris er beløpet som kan oppnås ved salg til uavhengig tredjepart, fratrukket salgskostnader. Gjenvinnbart beløp fastsettes separat for alle eiendeler. Dersom dette ikke er mulig, fastsettes gjenvinnbart beløp sammen med enheten eiendelen tilhører.

8 LEIEAVTALER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer selskapet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

Selskapet som leietaker

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner selskapet en leieforpliktelse og en tilsvarende rett-til-bruk eiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av: Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere) og eiendeler av lav verdi. Ved anvendelse av unntakene inngår leiebetalingene i «andre driftskostnader» i resultatregnskapet.

Leieforpliktelsen innregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen samt redusere den balanseførte verdien ved betaling av leieforpliktelsen.

Leieforpliktelsen endres i verdi for eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følge av justeringer i indekser eller rater. Leieforpliktelsene presenteres som «Forpliktelser knyttet til leieavtaler» i balansen. Selskapet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelsen. Variable leiebetalinger inngår i «andre driftskostnader» i resultatregnskapet.

Rett-til-bruk eiendelen innregnes til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder avskrives eiendelen over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. Tilsvarende som for varige driftsmidler, blir det foretatt vurdering av nedskrivning når det foreligger indikasjon på verdifall. Rett-til-bruk eiendelene presenteres som «Leierettigheter» i balansen.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene inngår i regnskapslinjen «Rentekostnader og lignende kostnader» i resultatregnskapet. Avskrivningskostnaden på eiendelene inngår i regnskapslinjen «Avskrivninger/nedskrivning/ verdiendring ikke-finansielle eiendeler» i resultatregnskapet.

9 PENSJONER

Selskapet har både en ytelsesbasert ordning og en innskuddsbasert ordning.

Ytelsesbasert ordning

I en ytelsesbasert ordning er arbeidsgiver forpliktet til å yte fremtidig pensjon av en nærmere angitt størrelse. Selskapets kollektive pensjonsordning administreres gjennom et livselskap. Den beregnede påløpte forpliktelsen sammenholdes med verdien på innbetalte og oppsparte pensjonsmidler. Dersom samlede pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelse på balansetidspunktet, balanseføres nettoverdien som eiendel i balansen dersom det er sannsynlig at overfinansieringen kan nyttes mot fremtidige forpliktelser. Dersom pensjonsforpliktelsene overstiger pensjonsmidlene, klassifiseres nettoforpliktelsen som gjeld i balansen.

Pensjonsforpliktelsene beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen.

Endringer i pensjonsplaner inntektsføres eller kostnadsføres ved planendringstidspunktet.

Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse. Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening, rentekostnad på netto pensjonsforpliktelse, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Periodens netto pensjonskostnader inngår i regnskapslinjen "Lønn mv." i resultatregnskapet.

Aktuarberegningen er basert på flere aktuarielle forutsetninger, det vises til note 18. Når forpliktelsens nåverdi og virkelig verdi av pensjonsmidlene beregnes på balansetidspunktet, kan det oppstå aktuarielle gevinster og tap som resultat av endringer i aktuarielle forutsetninger og faktiske effekter. Aktuarielle gevinster og tap innregnes i totalresultatet.

Vurdering av pensjonsforpliktelser er ytterligere beskrevet i pkt 13 Ledelsens vurderinger og anvendelse av estimater.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Ordningen ivaretas av et livselskap. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning til pensjonsforpliktelser for en slik ordning. Innskuddsbasert pensjonsordning blir kostnadsført direkte og inngår i regnskapslinjen "Lønn mv." i resultatregnskapet..

10 INNTEKTSSKATT

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 skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Utsatt skatt eiendel beregnes videre på skattevirkninger av underskudd til fremføring

Utsatt skatt eiendel oppføres som eiendel i balansen i den utstrekning det forventes at selskapet vil ha tilstrekkelig skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre utsatt skatt eiendelen. Utsatt skatt eiendel og utsatt forpliktelse beregnes etter skattesatsen som forventes å gjelde for midlertidige forskjeller når

de blir reversert, basert på gjeldende lover på rapporteringstidspunktet. Utsatt skatt eiendel og utsatt skatt forpliktelse neddiskonteres ikke.

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.

11 BETINGEDE FORPLIKTELSER OG EIENDELER

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. Betingede eiendeler regnskapsføres dersom de er svært sannsynlige.

12 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingene viser kontantstrøm gruppert etter type og anvendelsesområde. Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter, fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer. Det benyttes indirekte metode ved utarbeidelse av kontantstrømoppstilling.

13 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.

14 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 antagelser 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 kan måles nøyaktig og ledelsens vurderinger og beste estimat vil kunne avvike vesentlig fra faktiske utfall.

I selskapets regnskap relaterer bruken av slike estimater seg spesielt til måling av tap på utlån og ubenyttede kreditter.

14.1 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 sensitive for og det er knyttet mest usikkerhet til er; sannsynlighet for mislighold, forventet tap gitt mislighold og sannsynlighetsvektning av scenarioene. Det vises til note 9 for kvantitative opplysninger og sensitivitetsanalyser på modellberegnet forventet tap.

14.2 Individuelt vurderte tapsavsetninger

Utlån nedskrives for verdifall på individuell basis dersom det foreligger objektive bevis for at slikt kredittap har inntruffet. Eksempler på slike objektive bevis er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av problemer hos debitor, sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling. Estimering av eventuelt verdifall/tap skjer på basis av størrelsen på forventede fremtidige kontantstrømmer fra salg av panteobjekter og lignende, når kontantstrømmene forventes innbetalt samt diskonteringsrentens størrelse. Tapets størrelse er en direkte funksjon av forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Ved flere sannsynlige utfall legges til grunn den sannsynlighetsvektede nåverdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Hovedusikkerheten i estimatene av størrelsen på verdifall/tap ligger i vurderingene av kontantstrømmenes størrelse og når i tid de forventes mottatt. Individuelt vurderte tapsavsetninger inngår i trinn 3. Det henvises til note 9.

14.3 Netto pensjonsforpliktelse

Selskapets ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse beregnes av eksternt aktuar. Beregningen er basert på standardiserte forutsetninger om døds- og uføreutviklingen, samt andre demografiske forutsetninger utarbeidet av Finansnæringsens Hovedorganisasjon. Som grunnlag for beregningene anvendes også en rekke økonomiske forutsetninger; blant annet forventet avkastning på pensjonsmidlene, diskonteringsrente, årlig lønnsvekst, utvikling i G (Folketrygdens grunnbeløp) og regulering av pensjoner.

Diskonteringsrenten tar utgangspunkt i renten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i det norske markedet med begrunnelse at OMF-markedet i Norge anses å tilfredsstille kravene til foretaksobligasjoner med høy kvalitet og dypt marked. Diskonteringsrenten er justert med et påslag for å komme frem til en rente som reflekterer

estimert utbetalingstidspunkt. Forventet avkastning på pensjonsmidlene er satt lik diskonteringsrenten i henhold til IAS 19. Pensjonsmidlene er i stor grad investert i likvide eiendeler som verdsettes til virkelig verdi på balansedagen. De andre økonomiske forutsetningene er basert på forventet langsiktig utvikling i parameterne. Det vurderes å foreligge langt høyere risiko knyttet til estimerte brutto pensjonsforpliktelser enn til estimerte pensjonsmidler. Det henvises til note 18 for ytterligere informasjon.

15 FREMTIDIGE ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke vedtatt standarder og fortolkninger hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid og som vil være relevante for regnskapet.

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 compliance 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	2022	2021
Renteinntekter innskudd i morbank	3	3
Rentekostnader innlån fra morbank	56 611	23 239
Provisjonskostnader til morbank	1 130	796
Andre driftskostnader til morbank	2 690	2 689
Rentedifferanse funksjonærlån	363	51
Balanse	2022	2021
Innskudd i morbank	2 803	10 841
Innlån fra morbank (inkludert ansvarlig lånekapital)	2 089 396	2 001 207
Annen gjeld til morbank	0	500
Annet	2022	2021
Utvidelse innskutt egenkapital	40 000	0
Tilleggsutbytte	52 220	52 970

NOTE 4 NETTO RENTEINNTEKTER

	2022	2021
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	3
Renter og lignende inntekter på leiefinansieringsavtaler	1 067	822
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	180 659	161 420
Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	375	197
Renteinntekter	182 103	162 442
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	54 848	22 050
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	1 762	1 190
Andre rentekostnader o.l.	340	360
Rentekostnader	56 951	23 599
Netto renteinntekter	125 152	138 843

NOTE 5 NETTO PROVISJONSKOSTNADER

	2022	2021
Andre provisjoner og gebyrer	5 619	3 449
Provisjonsinntekter m.v.	5 619	3 449

Kostnader betalingsformidling	1 130	796
Andre provisjoner og gebyrer	31 623	28 472
Sum provisjonskostnader mv.	32 753	29 268
Netto provisjonskostnader mv.	27 134	25 819

NOTE 6 LØNN OG ANDRE GODTGJØRELSER

	2022	2021
Lønn	12 340	12 656
Folketrygdavgift	2 818	2 802
Pensjonskostnader	822	727
Andre ytelser	1 573	1 008
Sum Lønn mv.	17 553	17 193

Antall årsverk 31.12	17,0	17,9
Antall ansatte 31.12	17,0	18,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	16,8	17,0
Gjennomsnittlig antall ansatte	16,8	17,1

Godtgjørelsesordningen i AS Financiering

AS Financiering har et hovedprinsipp om fastlønn. I tillegg til fastlønnen tar alle ansatte del i en avtalt overskuddsdeling. Fastlønnen utgjør hovedinntekten til alle ansatte i AS Financiering. Det som gis som godtgjørelse utover lønn, utgjør derfor en liten del av den ansattes inntekt.

Det gis ikke bonuser utover 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 adm. dir og kan beslutte å tildele et engangstillegg. Adm. dir. fastsetter godtgjørelsen til selskapets ledergruppe som består av kredittsjef, salgssjef og økonomisjef.

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 2022 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
Adm. Direktør		1 664	195	100	62	2 021	4 066
Ledergruppen		2 668	308	234	102	3 312	6 065
Styre	77					77	
Sum	77	4 332	503	334	164	5 410	10 131

NOTE 7 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2022	2021
Administrasjonskostnader	5 286	6 057
IT-kostnader	3 677	3 383
Øvrige driftskostnader	6 948	6 330
Sum Andre driftskostnader	15 911	15 769

NOTE 8 GODTGJØRELSE REVISOR

	2022	2021
Revisjon	545	459
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	34
Andre attestasjonstjenester	17	0
Andre tjenester	0	0
Godtgjørelse revisor	563	493

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

NOTE 9 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Det er pr. 31.12.22 foretatt en individuell vurdering av den misligholdte porteføljen. Avsetning til tap er beregnet til 80,6 mill. kroner mot 92,8 mill. kroner i 2021.

Avsetning til modellberegnet forventet tap etter IFRS 9 er pr. 31.12.22 vurdert til 8,6 mill. kroner mot 11,7 mill. kroner pr. 31.12.2021.

Netto tap på utlån beløper seg til 4,7 mill. kroner i 2022 mot 6,0 mill. kroner i 2021.

Tapskostnad

	31.12.22	31.12.21
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-942	-4 062
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-1 779	949
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	-381	975
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	9 442	10 233
Nye individuelle avsetninger	8 133	8 285
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	23 082	4 035
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-29 785	-10 795
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle avsetninger	775	489
Inngang på tidligere konstaterte tap	-3 815	-4 099
Periodens amortiseringskostnad	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	4 731	6 012

Tap

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	3 882	6 853	93 753	104 488
Overført til trinn 1	2 324	-1 709	-615	0
Overført til trinn 2	(330)	1 046	-717	0
Overført til trinn 3	(73)	-1 062	1 135	0
Netto endring	(3 194)	1 001	8 845	6 652
Nye tap	2 478	2 312	2 087	6 877
Fraregnet tap	(989)	-1 366	-23 092	-25 448
Endring i risikomodell/parametere	-1 159	-2 000	-234	-3 393
Utgående balanse pr. 31.12.22	2 940	5 074	81 163	89 176
Modellberegnet forventet tap	2 940	5 074	594	8 608
Individuelle avsetninger	-	-	80 568	80 568

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	7 944	5 903	85 054	98 901
Overført til trinn 1	3 206	-2 428	-778	0
Overført til trinn 2	-654	1 093	-439	0
Overført til trinn 3	-170	-630	800	0
Netto endring	-6 702	1 889	12 519	7 705
Nye tap	2 485	2 536	1 467	6 488
Fraregnet tap	-2 071	-1 236	-4 831	-8 139
Endring i risikomodell/parametere	-155	-274	-39	-468
Utgående balanse pr. 31.12.21	3 882	6 853	93 753	104 488
Modellberegnet forventet tap	3 882	6 853	975	11 710
Individuelle avsetninger	-	-	92 778	92 778

Brutto utlån

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	2 075 318	266 994	178 497	2 520 809
Overført til trinn 1	100 768	-95 149	-5 619	0
Overført til trinn 2	-116 033	123 542	-7 509	0
Overført til trinn 3	-17 358	-23 034	40 391	0
Netto endring	-317 623	-39 411	-21 539	-378 573
Nye utlån	992 260	99 767	14 535	1 106 562
Fraregnet utlån	-535 059	-63 513	-38 163	-636 735
Utgående balanse pr. 31.12.22	2 182 274	269 196	160 593	2 612 063
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 459	85	1 544

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	1 786 328	331 783	169 477	2 287 588
Overført til trinn 1	150 708	-146 796	-3 912	0
Overført til trinn 2	-114 721	118 343	-3 622	0
Overført til trinn 3	-21 838	-30 265	52 104	0
Netto endring	-286 299	-40 776	-32 854	-359 929
Nye utlån	1 016 040	112 760	10 795	1 139 594
Fraregnet utlån	-454 899	-78 053	-13 491	-546 444
Utgående balanse pr. 31.12.21	2 075 318	266 994	178 497	2 520 809
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 487	293	1 780

Modellberegnet forventet tap

Modellberegnet forventet tap er beregnet basert på kundespesifikk sannsynlighet for mislighold (PD) fra scoremodell og endringer i denne.

Med tydelige tegn til omslag i norsk økonomi, med utsikter til lavere vekst både nasjonalt og internasjonalt, vurderes de økonomiske utsiktene som endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Den pågående invasjonen i Ukraina gir store økonomiske ringvirkninger både i Europa og globalt, og sammen med økt inflasjon og rente-/kostnadsøkning bidrar dette til økt usikkerhet om utviklingen fremover.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Sannsynligheten for et pessimistisk scenario er økt fra 25 prosent til 30 prosent, hvor forventet scenario tilsvarende er redusert fra 75 prosent til 70 prosent. Effekten av endringen utgjør 0,4 millioner kroner i økte tapsavsetninger. 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 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021.

Sensitivitetsanalyser på modellberegnet forventet tap

Sannsynlighetsvekting av makrosценарier

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 forventet senario er utledet basert på en normalkonjunktur-situasjon over tid og faktor er satt til 100. I optimistisk og pessimistisk senario er det gjort vurderinger med utgangspunkt i forventet senario. Forventet tap i disse senarioene sammenlignet med forventet senario er uttrykt gjennom en estimert faktor. I pessimistisk senario er faktor estimert til 200. Ved vurdering av det pessimistiske senarioet 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 senario er faktor estimert til 80.

I tabellene under vises forventet tap i de forskjellige senarioene samt sannsynlighetsvektingen av disse. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige senarioene.

31.12.22	Sannsynlighetsvektet	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk senario	0 %	1 809	3 122	80 934	85 865
Forventet senario	70 %	2 261	3 903	81 025	87 190
Pessimistisk senario	30 %	4 522	7 806	81 483	93 811
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 940	5 074	81 163	89 176

31.12.21	Sannsynlighetsvektet	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk senario	0 %	2 484	4 386	93 402	100 272
Forventet senario	75 %	3 105	5 482	93 558	102 146
Pessimistisk senario	25 %	6 211	10 964	94 339	111 513
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	3 822	6 853	93 753	104 488

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 sannsynlighetsvekting av pessimistisk senario. Sensitivitetsanalysene er foretatt på det modellberegnete forventede tapet og inkluderer ikke engasjementer som er individuelt vurdert for tapsavsetninger.

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 er det lagt til grunn en økning med 50 %. Ved sannsynlighetsvekting av pessimistisk senario er det lagt til grunn at sannsynligheten økes med 50 % og at forventet senario reduseres tilsvarende.

Mill. kroner	Dobling av misligholds-sannsynlighet (PD)	50 % økning av forventet tap (LGD)	50 % økning i Sannsynlighetsvektfor pessimistisk senario
31.12.22	10,0	4,3	1,0
31.12.21	14,1	5,9	1,2

NOTE 10 SKATTER

	2022	2021
Årets skattekostnad i resultatregnskapet		
Betalbar skatt på årets resultat	13 216	16 993
Resultatført utsatt skatt	592	498
Årets totale skattekostnad	13 807	17 491
Endring i netto utsatt skatt		
Innregnet utsatt skatt i resultatregnskapet	592	498
Endring utsatt skatt ført direkte i balansen	-256	84
Sum endring i netto utsatt skatt	335	582
Avstemming av årets skattekostnad		
Resultat før skatt	54 954	69 721
Skatt etter nominell sats	13 739	17 430
Skatteeffekt av permanente forskjeller	69	61
Skattekostnad	13 807	17 491
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	13 216	16 993
Betalbar skatt	13 216	16 993

	2022	2021	Endr. 2022	Endr. 2021
Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel				
Midlertidige forskjeller				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8 829	6 607	-2 222	-2 023
Leierettighet og tilhørende leieforpliktelse	-325	-278	47	70
Verdipapirer, obligasjoner	-389	-446	-57	446
Gevinst og tapskonto	-83	-104	-21	-26
Pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler	-1 397	-486	911	-796
Sum midlertidige forskjeller	6 634	5 292	-1 342	-2 329
Utsatt skatt forpliktelse (+) / eiendel (-)	1 658	1 323	-335	-582

Skattesats for betalbar skatt er i 2022 og 2021 25 %. Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel er innregnet basert på fremtidig skattesats 25 %.

NOTE 11 UTLÅN TIL KUNDER

	2022	2021
Leiefinansieringsavtaler	19 356	20 564
Nedbetalingslån	2 592 707	2 426 836
Sum brutto utlån	2 612 063	2 520 809
Tapsavsetning på utlån	89 176	104 488
Sum netto utlån	2 522 887	2 416 322
Fordeling på geografi	2022	2021
Drammen	116 171	123 769
Øvre Eiker	30 040	29 547
Asker/Bærum	86 651	91 849
Viken for øvrig	798 855	799 861
Oslo	162 376	156 698
Vestfold/Telemark	344 347	336 885
Resten av landet	1 072 060	975 408
Utlandet	1 563	6 793
Sum brutto utlån	2 612 063	2 520 809

Tapsavsetning på utlån	89 176	104 488
Sum netto utlån	2 522 887	2 416 322

Fordeling på sektor og næring	2022	2021
Lønnstagere	2 552 664	2 462 610
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	3
Industri, bergverk, kraft, vann	4 233	2 313
Bygg, anlegg	13 666	12 791
Varehandel, hotell og rest.	21 901	16 091
Transport, kommunikasjon	2 210	3 758
Forr.m/finans. tjenesteyting	7 133	4 989
Tj.yt. næringer ellers	5 119	5 266
Oms. og drift av fast eiendom	3 573	6 195
Utlandet	1 563	6 793
Sum brutto utlån	2 612 063	2 520 809
Tapsavsetning på utlån	89 176	104 488
Sum netto utlån	2 522 887	2 416 322

Det vises til note 9 for nærmere omtale av tapsavsetninger.

Misligholdte engasjementer	2022	2021
Betalingsmislighold over 90 dager		
Næring	1 287	895
Person	143 730	159 257
Brutto misligholdte engasjementer	145 018	160 152
Tapsavsetninger	80 568	92 778
Netto misligholdte engasjementer	64 449	67 374

Øvrige misligholdte engasjementer

Næring	482	52
Person	15 093	18 293
Brutto misligholdte engasjementer	15 575	18 345
Tapsavsetninger	594	975
Netto misligholdte engasjementer	14 981	17 369

Misligholdte engasjementer

Næring	1 769	947
Person	158 823	177 549
Brutto misligholdte engasjementer	160 593	178 496
Tapsavsetninger	81 163	93 753
Netto misligholdte engasjementer	79 430	84 743

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

AS Finansiering har med virkning fra og med 2021 endret misligholdsdefinisjonen i tråd med EBAs retningslinje som trådte i kraft fra 01.01.2021. Endringen har medført at engasjementer rapporteres som misligholdt i en karenperiode på minimum 3 måneder etter at misligholdet har opphørt. Omfanget av engasjementer i karenperiode inngår i netto øvrige misligholdte engasjementer i tabellen over og utgjør netto MNOK 15,0 pr. 31.12.2022 og MNOK 17,4 pr. 31.12.2021.

NOTE 12 OBLIGASJONER

Obligasjoner er målt til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjoner	Pålydende 2022	Virkelig verdi 2022	Pålydende 2021	Virkelig verdi 2021
European Investment Bank 18/23	10 000	10 066	5 000	5 103
Municipality Finance PLC 17/22	15 000	15 488	5 000	5 022
Sum obligasjoner	25 000	25 554	10 000	10 126

NOTE 13 IMMATERIELLE EIENDELER, VARIGE DRIFTSMIDLER OG LEIERETTIGHETER

Driftsmidler pr. 31.12.22

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/ Inventar/Bil mv.	Eiendommer	Leierettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	25 917	12 835	4 797	15 353	58 902
Tilgang	5 659	638	62	394	6 753
Avgang	0	540	0	0	540
Anskaffelseskost pr. 31.12.	31 576	12 933	4 859	15 747	65 114
Samlede ordinære avskr. og nedskr.	19 207	11 951	3 352	6 054	40 563
Bokført verdi 31.12	12 369	982	1 507	9 693	24 551
Årets ordinære avskrivninger	2 686	202	243	1 572	4 703
Økonomisk levetid	3-6 år	3-6 år	25 år	12 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Driftsmidler pr. 31.12.21

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/ Inventar/Bil mv.	Eiendommer	Leierettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	24 497	12 791	4 797	15 175	57 260
Tilgang	1 420	571	0	178	2 169
Avgang	0	527	0	0	527
Anskaffelseskost pr. 31.12.	25 917	12 835	4 797	15 353	58 902
Samlede ordinære avskr. og nedskr.	16 521	11 893	3 109	4 482	36 004
Bokført verdi 31.12	9 396	942	1 688	10 871	22 898
Årets ordinære avskrivninger	2 223	942	235	1 517	4 229
Økonomisk levetid	3-6 år	3-6 år	25 år	12 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieforpliktelse kontorlokale

	2022	2021
Leasingforpliktelse 01.01	11 149	12 419
Tilgang	394	178
Renter	190	210
Betalinger	-1 715	-1 657
Leasingforpliktelse 31.12	10 018	11 149

NOTE 14 ANDRE EIENDELER

	2022	2021
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	573	2 550
Andre eiendeler	573	2 550

NOTE 15 ANLEGGSMIDLER HOLDT FOR SALG

	2022	2021
Antatt realisasjonsverdi	2 890	2 697

Eiendeler overtatt i forbindelse med inndrivelse av misligholdte engasjementer. De overtatte eiendeler utgjør i hovedsak diverse biler. Eiendelene er vurdert til antatt brutto realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet og ved etterfølgende måling.

NOTE 16 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG ANSVARLIG LÅN

	2022	2021
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2 044 175	1 956 090
Ansvarlig lånekapital	45 221	45 117
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 089 396	2 001 207

Lån fra kredittinstitusjon består av trekkrettighet fra morbank, Sparebanken Øst. Rammen på trekkrettigheten er 2,25 mrd. kroner.

Ansvarlig lån pålydende 45,0 mill. kroner er tatt opp i morselskapet. Lånet løper over 10 år og forfaller til betaling i 2028, men kan innfris i 2023.

NOTE 17 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdiendr. og gev/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2022	2021
Verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-165	-171
Sum verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-165	-171

NOTE 18 PENSJONSFORPLIKTELSE

Obligatorisk tjenstepensjon (OTP) er pliktig, og selskapet tilfredsstiller disse kravene. AS Finansiering har både innskuddsplan og ytelsesplan. Ytelsesordningen i selskapet er lukket ordning. Nyansatte får pensjon basert på en innskuddsordning.

Ytelsesbasert pensjonsordning

AS Finansiering 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. 31.12.2022 er 7 aktive personer med i selskapets kollektive pensjonsordning. Totalt 15 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. Aktuariemessige utregninger blir foretatt hvert år på bakgrunn av informasjon gitt av morbanken.

Innskuddsbasert ordning

Fra 1. januar 2007 innførte AS Finansiering 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 10 ansatte og 1 ufør. Premiene for disse blir løpende betalt og kostnadsført på regnskaplinjen lønn mv.

Økonomiske forutsetninger:	2022	2021
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,00 %	1,90 %
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Årlig lønnsvekst	3,00 %	2,25 %
Årlig G-regulering	3,25 %	2,00 %
Årlig regulering av pensjoner	1,50 %	0,00 %

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

	2022	2021
Netto pensjonskostnader ytelsesbasert ordning		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	465	460
Rentekostnader av pensjonsforpliktelser	9	22
Netto pensjonskost inkl arbeidsgiveravgift ytelsesordning	474	482
Innbetalt premie innskuddsbasert ordning	513	441
Årets pensjonskostnader i ordinært resultat	987	923

Spesifikasjon av netto pensjonsmidler og forpliktelser

	2022	2021
Endring netto pensjonsforpliktelser		
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	486	1 282
Resultatført pensjonskostnad	474	482
Aktuarielle gevinster og tap	1 025	-336
Innbetalt pensjonspremie	-588	-941
Pensjonsutbetalinger	0	0
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	1 397	486

NOTE 19 ANNEN GJELD

	2022	2021
Leverandørgjeld	2 853	1 472
Øvrig gjeld	1 260	1 390
Sum Annen gjeld	4 113	2 862

NOTE 20 KAPITALDEKNING

	2022	2021
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	451 431	423 272
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-25	-10
Fradrag for immaterielle eiendeler	-12 369	-9 396
Sum ren kjernekapital	439 037	413 866
Øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	439 037	413 866
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	484 037	458 866
Beregningsgrunnlag		
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	1 954 708	1 880 504
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	204 879	204 001
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 159 587	2 084 505

Ren kjernekapitaldekning	20,33 %	19,85 %
Kjernekapitaldekning	20,33 %	19,85 %
Kapitaldekning	22,41 %	22,01 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	53 990	52 113
Motsyklisk buffer	43 192	20 845
Systemrisikobuffer	64 788	62 535
Sum bufferkrav	161 970	135 493
Tilgjengelig bufferkapital	309 461	288 796
Uvektet kjernekapitalandel	16,83 %	16,61 %

AS Finansiering benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. Kredittforetakets 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 kredittspredvurderinger fra Nordic Bond Pricing, og har tatt hensyn til transaksjonspriser der det er tilgjengelig.

31.12.22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 554	0	25 554
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 554	0	25 554

31.12.21	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	10 126	0	10 126
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	10 126	0	10 126

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 6 ukers frist (mindre ved store endringer i selskapets innlånsrente). AS Finansiering sin vurdering av beste estimat for utlånsporteføljen er at amortisert kost, 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.

31.12.22	Virkelig verdi	Bokført verdi
Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost		
Kontanter	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 803	2 803
Utlån til og fordringer på kunder	2 525 826	2 522 887
Sum eiendeler til amortisert kost	2 528 631	2 525 692
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 044 175	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	45 221	45 221
Forpliktelse knyttet til leierettighet	10 018	10 018
Sum gjeld til amortisert kost	2 099 415	2 099 415

31.12.21	Virkelig verdi	Bokført verdi
Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost		
Kontanter	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 841	10 841
Utlån til og fordringer på kunder	2 420 204	2 416 322
Sum eiendeler til amortisert kost	2 431 047	2 427 165
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 956 090	1 956 090
Ansvarlig lånekapital	45 117	45 117
Forpliktelse knyttet til leierettighet	11 149	11 149
Sum gjeld til amortisert kost	2 012 356	2 012 356

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, adm. direktør og selskapets administrasjon.

Rapporter fra eksterne og intern revisor forelegges og behandles av styret. Adm. direktør avlegger årlig rapport om den samlede vurdering av risikosituasjonen og internkontrollene. Avdelingene Risikostyring og Etterlevelse i morbank rapporterer løpende risikokontroll til adm. direktør, 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 Financiering 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 outsourcet til morbank som foretar etterlevelseskontroller. KPMG utfører internrevisjon for AS Financiering.

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 (98,0 %) 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	2022	2021
Forpliktelser		
Lånetilsagn	41 498	35 691
Sum forpliktelser	41 498	35 691

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 Financiering 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 2022

	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	1 290		1 290	7	1 290	0	0	0	0	0
B	5 426		5 426	28	5 426	1	0	0	0	0
C	8 720		8 720	45	8 720	3	0	0	0	0
D	570		570	3	570	0	0	0	0	0
E	1 405		1 405	7	1 405	1	0	0	0	0
F	950		950	5	950	2	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	995		995	5	0	0	995	27	0	0
J	0		0	0	0	0	0	0	0	0
K	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	19 356	0	19 356	100	18 361	8	995	27	0	0

Leasing fordelt på risikoklasser 2021

	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	2 260		2 260	11	2 260	0	0	0	0	0
B	4 375		4 375	21	4 375	1	0	0	0	0
C	3 594		3 594	17	3 594	2	0	0	0	0
D	4 652		4 833	24	4 652	4	182	0	0	0
E	4 112		4 112	20	4 112	6	0	0	0	0
F	666		1 105	5	666	2	439	3	0	0
G	282		282	1	282	1	0	0	0	0
H	0		0	0	0	0	3	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	20 564	0	20 564	100	19 940	15	624	3	0	0

Utlån fordelt på risikoklasser 2022

	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	6 256		6 256	0	6 154	0	102	0	0	0
B	203 301		203 301	8	202 407	37	894	0	0	0
C	325 328		325 328	13	324 708	118	620	0	0	0
D	347 282		347 282	13	344 901	221	2 381	2	0	0
E	521 726		521 726	20	513 557	546	8 169	15	0	0
F	522 691		522 691	20	499 007	938	23 684	80	0	0
G	277 669		277 669	11	223 022	737	54 647	324	0	0
H	115 077		115 077	4	46 204	263	68 872	738	0	0
I	112 786		112 786	4	3 952	72	108 834	3 888	0	0
J				0		0		0	0	0
K	160 593		160 593	6		0		0	160 593	81 163
Sum	2 592 707	0	2 592 707	100	2 163 912	2 932	268 203	5 047	160 593	81 163

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

Utlån fordelt på risikoklasser 2021

	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	6 571		6 571	0	6 571	0	0	0	0	0
B	182 713		182 713	7	182 713	46	0	0	0	0
C	323 601		323 601	13	323 601	165	0	0	0	0
D	325 052		325 052	13	324 214	294	838	1	0	0
E	510 795		510 795	20	506 065	755	4 731	12	0	0
F	505 174		505 174	20	477 922	1 272	27 252	126	0	0
G	248 812		248 812	10	194 069	903	54 743	470	0	0
H	102 484		102 484	4	34 135	276	68 349	1 050	0	0
I	116 545		116 545	5	6 087	155	110 458	5 191	0	0
J	0		0	0	0	0	0	0	0	0
K	178 497		178 497	7	0	0	0	0	178 497	93 753
Sum	2 500 245	0	2 500 245	100	2 055 377	3 866	266 371	6 850	178 497	93 753

Trinn 3 avsetning består av individuelt vurderte avsetninger og modelleregnet 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 0,19 % av brutto utlån. For 2021 var tilsvarende 0,25 %.

Sikkerhetsverdi

Sikkerhetsverdi på salgspantlån beregnes kun for 60 måneder. Deretter settes sikkerhetsverdien lik null fordi salgspantet da blir ugyldig. Unntak er skipspant der gyldigheten er 20 år. For salgspantlån uten oppgitt salgpris på finansieringsobjektet settes sikkerhetsverdi til 30 % av lånets saldo. For engasjement med oppgitt salgpris reduseres verdien med 20 % fordi vi antar at mulig oppnåelig salgpris faller umiddelbart etter kjøp. Deretter er verdifallet avhengig av objektets alder ved lånets diskonteringsdato etter følgende regler:

1: Hvis objektets alder ved diskontering av lån er mindre enn 3 år så er verdifallet på 1,5 % pr. mnd. første 12 mnd., deretter 1 % pr. mnd. Dette gjelder ikke bobiler, campingvogner og båter da disse antas å holde verdi bedre og avskrives derfor med 1 % i pantets gyldighetsperiode.

2: Hvis objektets alder ved diskontering av lån er større enn 3 år så verdifallet på 1,0 % pr. mnd.

Der beregnet sikkerhet er større en lånesaldo pluss forfalte terminbeløp er beregnet sikkerhet redusert til lånesaldo pluss forfalte terminbeløp fordi sikkerhet kun kan knyttes til det enkelte lån.

Pr. 31.12.22 har brutto utlån en beregnet sikkerhetsverdi på 1 964,1 mill. kroner, tilsvarende 75,8 %. Tilsvarende tall pr. 31.12.21 var 1 921,6 mill. kroner, tilsvarende 76,9 %.

Prising av utlån til personkunder baseres i hovedsak på sikkerhetsmessig dekning (belåningsgrad), alder på objekt, lånets størrelse samt lånetakers økonomi. 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 grundig vurdering av 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 aktivsiden avviker for tidspunkt for reprising av passivsiden. Selskapet har ikke fastrente utlån. Renterisiko måles som effekten på rentenettoen og egenkapitalen ved skift i rentekurven. Renterisiko 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 31.12.22 og utgjør ett års resultat effekt.

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 2022	Sensitivitet på resultatet 2021	Sensitivitet på egenkapitalen 2022	Sensitivitet på egenkapitalen 2021
NOK	+100	2 337	2 320	0	0
Sum		2 337	2 320	0	0

Valuta	Reduksjon i basispunkter	Sensitivitet på resultatet 2022	Sensitivitet på resultatet 2021	Sensitivitet på egenkapitalen 2022	Sensitivitet på egenkapitalen 2021
NOK	-100	-2 337	-2 320	0	0
Sum		-2 337	-2 320	0	0

Tidspunkt frem til forventet renteendring pr. 31.12.22

	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	2 803						2 803
Netto utlån til kunder	56 980	2 446 470					2 503 450
Sertifikater og obligasjoner		10 032		15 339			25 371
Opptjente ikke forfalte renter						19 621	19 621
Øvrige aktivaposter						9 693	9 693
Totalt	59 783	2 456 502	0	15 339	0	29 314	2 560 938
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 043 950						2 043 950
Ansvarlig lånekapital		45 000					45 000
Påløpte renter						446	446
Øvrig gjeld						10 018	10 018
Totalt	2 043 950	45 000	0	0	0	10 464	2 099 414
Netto eksponering på balansen	-1 984 167	2 411 502	0	15 339	0	18 850	

Tidspunkt frem til forventet renteendring pr. 31.12.21

	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	10 841						10 841
Netto utlån til kunder	50 405	2 346 880					2 397 285
Sertifikater og obligasjoner	5 001	5 095					10 096
Opptjente ikke forfalte renter						19 066	19 066
Øvrige aktivaposter						10 871	10 871
Totalt	66 247	2 351 975	0	0	0	29 937	2 448 159
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 956 000						1 956 000
Ansvarlig lånekapital		45 000					45 000
Påløpte renter						207	207
Øvrig gjeld						11 149	11 149
Totalt	1 956 000	45 000	0	0	0	11 356	2 012 356
Netto eksponering på balansen	-1 889 753	2 306 975	0	0	0	18 581	

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 kontraktmessig betalingsdato er gitt. Det er forpliktelsesenes hovedstol inklusiv fremtidige rentebetalinger som er oppgitt. Rentesatser og valutakurser er pr. 31.12.22.

Forfallsanalyse av finansielle forpliktelser pr. 31.12.22

	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						2 064 615	2 064 615
Andre forpliktelser			38 432				38 432
Ansvarlig lånekapital					59 246		59 246
Lånetilsagn	41 498						41 498
Finansielle forpliktelser	41 498	0	38 432	0	59 246	2 064 615	2 203 791

Forfallsanalyse av finansielle forpliktelser pr. 31.12.21

	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						1 964 159	1 964 159
Andre forpliktelser			40 955				40 955
Ansvarlig lånekapital					54 567		54 567
Lånetilsagn	35 691						35 691
Finansielle forpliktelser	35 691	0	40 955	0	54 567	1 964 159	2 095 372

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. 31.12.22 eller 31.12.21.

NOTE 25 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

31.12.22	Målt til virkelig verdi	Målt til amortisert kost	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	2 803	2 803
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 522 887	2 522 887
Sertifikater og obligasjoner	25 554	0	25 554
Sum finansielle eiendeler	25 554	2 522 887	2 548 441
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 044 175	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	0	45 221	45 221
Sum finansiell gjeld	0	2 089 396	2 089 396

31.12.21	Målt til virkelig verdi	Målt til amortisert kost	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	10 841	10 841
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 416 322	2 416 322
Sertifikater og obligasjoner	10 126	0	10 126
Sum finansielle eiendeler	10 126	2 427 162	2 437 288
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	1 956 090	1 956 090
Ansvarlig lånekapital	0	45 117	45 117
Sum finansiell gjeld	0	2 001 207	2 001 207

NOTE 26 EIERFORHOLD

Aksjekapitalen i AS Finansiering er 212 mill. kroner fordelt på 40.000 aksjer hver med pålydende 5.300 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 %.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i AS Finansiering

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for AS Finansiering som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 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 uavhengighetsstandarder) 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 Finansierings revisor sammenhengende i 23 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 2022. 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. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Tap på utlån og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til og fordringer på kunder utgjør NOK 2 523 millioner (98 % av totale eiendeler). Forventet tap på utlån til og fordringer på kunder og ubenyttede kreditter utgjør NOK 89 millioner. Forventet tap fordeles til tre trinn hvorav NOK 8 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og NOK 81 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, tidsverdi 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, så 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 scenarier 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller 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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 skyldes misligheter eller feil og 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 feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på 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 betydelig tvil 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen 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, 9. februar 2023
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 konsernet 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 kroner.
10 Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på månedlige balansetall.

*Definert som alternativt resultatmål