



# Årsrapport for 2023

94. driftsår

## Innhold

Nøkkeltall .....	3
Styrets årsberetning.....	4
Resultatregnskap.....	8
Totalresultat.....	8
Balanse .....	9
Kontantstrømoppstilling .....	10
Endring egenkapital .....	11
Noter til årsregnskapet .....	12
Revisors beretning .....	35
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål .....	41

## Nøkkeltall

	2023	2022	2021	2020	2019
1 Egenkapitalrentabilitet*	8,90	9,07	11,83	13,01	12,27
2 Netto renteinntekter i % av GFK	4,89	4,96	5,83	6,26	5,67
3 Resultat etter skatt i % av GFK	1,55	1,63	2,19	2,41	1,82
4 Kostnader i % av GFK	1,57	1,51	1,56	1,58	1,51
5 Tap i % av brutto utlån til kunder (gj.snitt)	0,30	0,18	0,25	0,53	0,68
6 Netto misligholdte engasjementer i % av netto utlån*	3,36	3,22	3,89	3,96	3,87
7 Kapitaldekning i %	21,37	22,41	22,01	24,14	22,51
8 Kjernekapitaldekning i %	18,80	20,33	19,85	21,77	20,05
9 Utbytte/tilleggsutbytte	41,1	52,2	53,0	38,3	35,0
10 Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2 691,0	2 523,0	2 383,2	2 196,7	2 103,7

\*Definert som alternativt resultatmål

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 40

# Årsberetning

Dette er årsberetning for selskapets 94. driftsår.

## INNLEDNING

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

AS Financiering har forretningsadresse i Oslo.

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

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

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

## VIRKSOMHETEN OG MARKEDSFORHOLD

AS Financiering leverte i 2023 et godt nysalg på 1,53 mrd. kroner, en økning på 120 mill. kroner/8,5 % fra året før. Nysalget bestod hovedsakelig av lån til privatkunder. Markedet som AS Financiering opererer i, som er bruktbilmarkedet, har vært stabilt i 2023 med 507.000 eierskifter, en liten nedgang på 1,2 % mot året før. Nybilsalget i 2023 ble på 127.000 personbiler, ned 27 % mot 2022.

## LIKVIDITET, INNLÅNSFORHOLD OG FINANSIELL RISIKO

AS Financiering dekker sitt innlansbehov fra en trekkfasilitet i Sparebanken Øst. Selskapet vurderer likviditetsrisikoen som lav.

Renten på utlån til privatkunder kan endres med 2 måneders varslingsfrist. Renten på innlån fra morbank er gjenstand for endring hver uke basert på endring i 3 måneders NIBOR. Selskapet anser på denne bakgrunn renterisikoen i balansen for å være begrenset.

## ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2023 hadde selskapet 17 ansatte tilsvarende 16,3 årsverk mot 17 ansatte og 16,8 årsverk ved utgangen av 2022. Samlet sykefravær i 2023 utgjorde 1,86 % av totalt arbeidstid mot 3,59 % i 2022 og av dette utgjorde langtidsfraværet 1,00 % mot 1,64 % i 2022. Det er ikke registrert personskader i 2023. 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 6 personer.

## MENNESKERETTIGHETER, MANGFOLD OG INKLUDERING

Selskapet er en del av Sparebanken Øst hvor det er vedtatt strategi og policyer for å ivareta menneskerettigheter, mangfold og inkludering, og som gjelder for konsernet.

Det er ansatt 9 kvinner og 8 menn i selskapet. Ledergruppen består av 3 menn og 1 kvinne. Selskapet har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne eller med innvandrerbakgrunn.

## ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET OG KORRUPSJON

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

## BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

AS Financiering inngår i konsernets strategi for samfunnsansvar som er i henhold til regnskapsloven § 3-3c.

### Mål

Konsernet har som mål å redusere egne og finansierte utslipp og vedtok i 2022 målsettingen om netto utslipp

innen år 2050.

Utslippskutt i egen drift og portefølje støtter opp under FNs bærekraftsmål nr. 13: «Å stoppe klimaendringene». Dette området omhandler vår evne til og tiltak for å redusere klimagassutslippene som konsernet skaper direkte gjennom virksomheten, samt utslippene skapt av selskaper og prosjekter som vi finansierer.

**Bærekraftig lån og produkter**

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

## ÅPENHETSLOVEN

I 2023 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 blant annet brudd på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og korrupsjon mm.

## KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

### Resultat

AS Finansiering oppnådde i 2023 et resultat før skatt på 56,0 mill. kroner mot 55,0 mill. kroner i 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultat før skatt 2,08 % mot 2,18 % året før. Resultat etter skatt viser et overskudd på 41,8 mill. kroner mot 41,1 mill. kroner året før.

Netto renteinntekter i 2023 utgjorde 131,7 mill. kroner mot 125,2 mill. kroner året før. Dette tilsvarer 4,9 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 5,0 % 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 2 måneder er passert. Dette samt sterk konkurranse i markedet har bidratt til press på selskapets rentemargin i 2023.

Provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter utgjorde 6,6 mill. kroner og viser en økning på 1,0 mill. kroner fra året før. Provisjonskostnader til distributører utgjorde 31,9 mill. kroner, en reduksjon på 0,9 mill. kroner fra året før.

Totale driftskostnader utgjorde 42,1 mill. kroner, en økning på 3,9 mill. kroner fra året før. Totale driftskostnader utgjorde 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, liten oppgang på 0,06 %poeng fra året før.

Tap på utlån utgjorde 8,0 mill. kroner i 2023, tilsvarende 0,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til sammenlikning var tap på utlån 4,7 mill. kroner i 2022, tilsvarende 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Individuelle tapsavsetninger utgjorde 78,5 mill. kroner ved utgangen av 2023, en reduksjon på 2,1 mill. kroner fra året før. Modellberegnet forventet tap utgjorde 8,9 mill. kroner ved utgangen av 2023, en økning på 0,3 mill. kroner fra året før. Hensyntatt risikoen for tap på utlån, vurderes summen av avsetninger som tilstrekkelige.

Egenkapitalrentabiliteten for 2023 utgjorde 8,9 % mot 9,1 % i 2022.

### Resultatdisponering

Styret foreslår at årsresultatet på 41,8 mill. kroner overføres i sin helhet til annen egenkapital.

### Balansen

Samlet balanse i selskapet utgjorde 2.823,2 mill. kroner ved utgangen av 2023, en økning på 243,9 mill. kroner siste år. Av totalbalansen utgjorde netto utlån 2.759,6 mill. kroner, en økning på 236,7 mill. kroner fra 2022 (+ 9,4 % vekst). Øvrige eiendeler består av bankbeholdning, immaterielle eiendeler, driftsmidler og anleggsmidler holdt for salg. Balansen av øvrige eiendeler viser små endringer mot fjoråret.

Selskapets gjeld består av lån til morbank gjennom benyttet trekkfasettet på 2.273 mill. kroner samt et ansvarlig lån på 60 mill. kroner.

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter var i 2023 negativ med 191,4 mill. kroner. Utlån til kunder har medført netto utbetalinger på 234,1 mill. kroner mens netto låneopptak er økt med 228,0 mill. kroner. Det er utbetalt 41,1 mill. kroner i utbytte i 2023. Ansvarlig lån pålydende 45 mill. kroner ble innfridd og erstattet med et nytt ansvarlig lån pålydende 60 mill. kroner. Sum netto kontantstrøm etter investering- og finansieringsaktiviteter viser 8,7 mill. kroner for 2023 og beholdning per 31.12.2023 er 11,5 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 Financiering en kapitaldekning på 21,4 % hvorav ren kjernekapital utgjør 18,8 %. Selskapet har i løpet av 2023 utbetalt utbytte til morbank på 41,1 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 minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng.

Selskapet skal følge opp risikoutviklingen gjennom systematisk årlig gjennomgang og rapportering av risiko innen alle vesentlige områder. Dette gjelder også selskapets kredittrisiko som vurderes løpende gjennom året. Til tross for fortsatt usikkerhet i norsk økonomi gjennom 2023, viser selskapets kredittrisiko en fortsatt stabil utvikling. Kvaliteten i porteføljen vurderes som god.

### **Overordnet risikostyring**

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

Sparebanken Øst og dens datterselskap har styreansvarforsikring som dekker styremedlemmenes, daglig leder, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskapet, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt i selskapet som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker ansvar for 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.

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

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

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

I forskrift er selskapet som en del av finanskonsernet Sparebanken Øst, pålagt internrevisjon i tråd med fastsatte standarder og Finanstilsynets forskrifter. 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**

Veksten i norsk økonomi har avtatt og Norges Bank anslår en vekst i BNP på 1,0 prosent for fastlands-Norge i 2023 og det antas at aktiviteten vil være omtrent uendret i 2024. Det pekes spesielt på at høyere rentenivå og høy prisvekst vil redusere husholdningenes konsum og boliginvesteringer. På den annen side har kronesvekkelsen bedret den kostnadsmessige konkurranseevnen for norske bedrifter.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav, og en stor andel av befolkningen er i jobb. Arbeidsledigheten har økt noe siden den var på sitt laveste nivå sommeren 2022 og det er tegn til at presset i arbeidsmarkedet er på vei til å avta noe. Norges Bank forventer at svak vekst i sysselsettingen de nærmeste årene vil medføre noe høyere arbeidsledighet og at den etter hvert vil komme tilbake til samme nivå som den var på før pandemien.

Det er usikkerhet i hvordan nybilsalget i 2024 vil bli, enkelte aktører spår en ytterligere nedgang. Det skyldes effektene av økte renter og nedgang i husholdningenes kjøpekraft. Samtidig var det mange som har kjøpt ny bil 2021 og 2022. Bruktbilsalget er mindre følsom for svingninger i makroøkonomien og det forventes å ligge på et stabilt nivå i 2024.

AS Finansiering er godt kapitalisert og har en robust og diversifisert distribusjonsmodell som forventes å gi en god utvikling og utlånsvekst i 2024. 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 2024.

Styret vil berømme de ansatte for den gode innsats som er vist i 2023. Styret vil også takke selskapets forretningsforbindelser for et godt og hyggelig samarbeid i året som er gått.

Oslo, 31. desember 2023  
08. februar 2024

Pål Strand  
Leder

Kjell Engen  
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Jon Terje Lunden  
Daglig leder

## Resultatregnskap

(beløp i tusen kroner)	Noter	2023	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	3,4	239 331	181 729
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	3,4	942	375
Rentekostnader	3,4	108 612	56 951
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>131 661</b>	<b>125 152</b>
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter	5	6 618	5 619
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	3,5	31 897	32 753
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	-195	-165
Andre driftsinntekter		4	0
Lønn m.v.	6,18	17 691	17 554
Andre driftskostnader	3,7,8	19 068	15 911
Avskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	13	5 368	4 703
<b>RESULTAT FØR TAP</b>		<b>64 063</b>	<b>59 685</b>
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	9	8 038	4 731
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>56 024</b>	<b>54 954</b>
Skattekostnad	10	14 209	13 807
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>41 815</b>	<b>41 147</b>
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	-993	-1 025
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	248	256
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>41 071</b>	<b>40 378</b>



## Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.12.23	31.12.22
Kontanter		2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,22,23,24,25	11 547	2 803
Utlån til og fordringer på kunder	9,11,22,23,24,25	2 759 597	2 522 887
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	12,21,23,24,25	25 661	25 554
Immaterielle eiendeler	13	10 716	12 369
Varige driftsmidler	13	2 080	2 489
Leierettigheter	13	8 752	9 693
Andre eiendeler	14	525	573
Anleggsmidler holdt for salg	15	4 304	2 890
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 823 185</b>	<b>2 579 260</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3,16,22,23,24,25	2 273 042	2 044 175
Betalbar skatt	10	14 028	13 216
Annen gjeld	19,23,24,25	2 729	4 113
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 846	8 030
Pensjonsforpliktelser	18	2 107	1 397
Utsatt skatt forpliktelse	10	1 592	1 658
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	13	9 102	10 018
Ansvarlig lånekapital	3,16	60 385	45 221
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 371 830</b>	<b>2 127 829</b>
Innskutt egenkapital	26	290 000	290 000
Opptjent egenkapital		161 354	161 431
<b>Sum egenkapital</b>	20,26	<b>451 354</b>	<b>451 431</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 823 185</b>	<b>2 579 260</b>

Oslo, 31. desember 2023  
08. februar 2024

Pål Strand  
Leder

Kjell Engen  
Nestleder

Hilde Draugvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Jon Terje Lunden  
Daglig leder

## Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	2023	2022
<b>Driftsaktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		56 024	54 954
Justert for:			
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		15	-315
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		195	165
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-234 093	-90 853
Endring andre eiendeler		-1 362	1 784
Endring øvrig gjeld		-569	1 140
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		1 600	-12 247
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		13	0
Periodens betalte skatt		-13 216	-16 993
<b>Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>A</b>	<b>-191 393</b>	<b>-62 365</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-2 108	-6 359
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		481	396
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		-10 139	-20 440
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		10 000	5 000
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>B</b>	<b>-1 765</b>	<b>-21 403</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		228 050	87 950
Utbetaling ved låneinnfrielse av ansvarlig lån		-45 000	0
Innbetaling ved låneopptak av ansvarlig lån		60 000	0
Innbetalinger ved kapitalforhøyelse		0	40 000
Utbetaling av tilleggsutbytte		-41 147	-52 220
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>C</b>	<b>201 903</b>	<b>75 730</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<b>A+B+C</b>	8 744	-8 038
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	2 803	10 841
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.</b>		<b>11 547</b>	<b>2 803</b>

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

## Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

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

Det er utbetalt tilleggsutbytte basert på resultatet i 2022 på MNOK 41,147 som utgjør kr. 1.029 pr. aksje. Årets forslag til utbytte basert på resultatet for 2023 er MNOK 0.

<b>2022</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.22</b>	<b>451 431</b>	<b>212 000</b>	<b>78 000</b>	<b>161 431</b>

## Noter til årsregnskapet

Note 1	Generell informasjon	13
Note 2	Regnskapsprinsipper	13
Note 3	Transaksjoner med morbank	17
Note 4	Netto renteinntekter	18
Note 5	Netto provisjonskostnader	18
Note 6	Lønn og andre godtgjørelser	18
Note 7	Andre driftskostnader	19
Note 8	Godtgjørelse revisor	19
Note 9	Tap på utlån og ubenyttede kreditter	19
Note 10	Skatter	22
Note 11	Utlån til kunder	23
Note 12	Obligasjoner	24
Note 13	Immaterielle eiendeler, varige driftsmidler og leierettigheter	24
Note 14	Andre eiendeler	25
Note 15	Anleggsmidler holdt for salg	25
Note 16	Gjeld til kredittinstitusjoner og ansvarlig lån	25
Note 17	Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	26
Note 18	Pensjonsforpliktelser	26
Note 19	Annen gjeld	27
Note 20	Kapitaldekning	27
Note 21	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	28
Note 22	Finansielle instrumenter til amortisert kost	28
Note 23	Risiko og risikostyring	29
Note 24	Rente- og likviditetsrisiko	32
Note 25	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	34
Note 26	Eierforhold	34
Note 27	Betingede utfall og hendelser etter balansedagen	34
Note 28	Driftssegmenter	35

## NOTE 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 2023 ble godkjent av styret i AS Finansiering 08. februar 2024.

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 2023 er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 andre ledd bokstav b, som krever bruk av IFRS Accounting Standards godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften («forskrifts-IFRS»).

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

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

### 2. ENDRING I REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Endringer i IAS 1 og IFRS praksisuttalelse 2 - Opplysninger om regnskapsprinsipper

IASB har besluttet endringer i IAS 1 for å sikre at regnskapet inneholder vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper, og ikke viktige regnskapsprinsipper som var ordlyden i standarden før endringen trådte i kraft.

Selskapet har gjennomgått alle prinsippnoter for å imøtekomme det nye kravet om vesentlig informasjon, det har resultert i innholdsmessige endringer sammenlignet med fjoråret. Det er ingen endringer i anvendelse av prinsipper, men informasjon som ikke er vurdert som vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper er fjernet.

#### Endringer i IAS 8 - Definisjon av regnskapsmessige estimater

I februar 2021 besluttet IASB endringer i IAS 8 der det ble innført en definisjon av «regnskapsestimater». Endringene har ikke vesentlig innvirkning på regnskapet.

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

### 3. VALUTA

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

### 4. INNTEKTSFØRING

#### 4.1 Renteinntekter og -kostnader

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

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

#### 4.2 Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader resultatføres i takt med at tjenesten blir utført. Gebyrer knyttet til 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. Fraregning skjer når vilkårene angitt i kontrakten er innfridd, kansellert eller utløpt.

### 5.2 Klassifisering og måling

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

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost: Utlån til kunder med flytende rente

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet: Obligasjoner

Finansielle forpliktelser:

- Amortisert kost: Gjeld til kredittinstitusjoner

#### Utlån til kunder

Utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på selskapets forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentene for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer. Etableringsgebyr inntektsføres over lånets forventede løpetid.

#### Obligasjoner

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

### 5.3 Misligholdte engasjementer, tap og tapsavsetninger

#### 5.3.1 Misligholdte engasjementer

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

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

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

- Antar at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs, eller offentlig administrasjon hos motparten
- Vilårene 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 i selskapet, vil samtlige av kundens engasjementer anses misligholdt. For kunder med felles engasjementer vil et mislighold av det felles engasjementet føre til at alle felles engasjementer mellom samme kunder anses misligholdt.

Misligholdte engasjementer tilordnes trinn 3.

#### Konstatering av tap

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

#### 5.3.2 Måling av forventet tap

Forventet tap beregnes på finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter målt til amortisert kost. Det beregnes forventet tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier. Forventet tap beregnes pr. engasjement. Selskapet fordeler engasjementer i tre trinn ved beregning av forventet tap. Det henvises til note 9 for modellberegnet tapkostnad og tapsavsetninger pr. trinn samt note 23 for engasjementssumme 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 betalingslettelse tilordnes trinn 2 dersom de ikke allerede er tilordnet trinn 2 eller trinn 3. Dersom det vurderes å foreligge vesentlig økt kredittrisiko som følge av forhold som har inntruffet, men som ikke er fanget opp av selskapets system for måling av sannsynlighet for mislighold (PD), tilordnes engasjementer trinn 2 dersom de ikke allerede er tilordnet i trinn 2 eller trinn 3.

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

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

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

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

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

**Regelsett for vesentlig økning i kredittrisiko:**

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

**Tilbakeføring fra trinn 2 og fra trinn 3:** Når kriteriene for vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2) ikke lenger er til stede, overføres engasjementet til trinn 1 etter en måned. For misligholdte engasjementer i trinn 3 starter en 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 makro-økonomiske 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 selskapet.

## **6. IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER**

Anskaffelseskostmodellen er benyttet for måling av eiendelene.

## **7. OVERTATTE EIENDELER**

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

## **8. LEIEAVTALER**

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

## **9. PENSJONER**

Selskapet har både ytelsesbasert ordning og innskuddsbasert ordning.

### Ytelsesbasert ordning

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

## **10. KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Det benyttes indirekte metode ved utarbeidelse av kontantstrømoppstilling.

## **11. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

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

## **12. FREMTIDIGE ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER**

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

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

Endringene gjelder presentasjon i finansregnskapet for å klargjøre hvordan gjeld og andre forpliktelser skal klassifiseres som kortsiktig eller langsiktig. Endringene tar sikte på å fremme konsistent anvendelse av kravene for å kunne avgjøre hvorvidt gjeld og andre forpliktelser med usikker oppgjørsdato skal klassifiseres som for kortsiktig eller ikke er aktuelt. Endringene er ikke EU-godkjent, men var fra IASB planlagt å gjelde for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2024. Endringene forventes ikke å ha innvirkning på regnskapet.

## **13. LEDELSENS VURDERINGER, ANVENDELSE AV ESTIMATER OG FORUTSETNINGER**

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

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

- Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Virkelig verdi på finansielle instrumenter
- Netto pensjonsforpliktelse



### 13.1 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

#### 13.1.1 Modellberegnet forventet tap

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

#### 13.1.2 Individuelt vurderte tapsavsetninger

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

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

### 13.2 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

I utgangspunktet skal observerbare markedskurser legges til grunn for finansielle instrumenters virkelige verdi. Der observerbare markedskurser 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. Det vises til note 21 for verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

### 13.3 Netto pensjonsforpliktelse

Konsernets ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser beregnes av eksternt aktuar. Beregningene er basert på standardiserte forutsetninger om døds- og uføreutviklingen, samt andre demografiske forutsetninger utarbeidet av Finansnæringens 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 vises til note 18 for ytterligere informasjon.

## NOTE 3 TRANSAKSJONER MED MORBANK

AS Finansiering er et heleidd 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	2023	2022
Renteinntekter innskudd i morbank	4	3
Rentekostnader innlån fra morbank	108 177	56 611
Provisjonskostnader til morbank	1 391	1 130
Andre driftskostnader til morbank	3 102	2 690
Rentedifferanse funksjonærlån	624	363

<b>Balanse</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innskudd i morbank	11 547	2 803
Innlån fra morbank	2 273 042	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	60 385	45 221
<b>Annet</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Kapitalforhøyelse	0	40 000
Tilleggsutbytte	41 147	52 220

#### NOTE 4 NETTO RENTEINNTEKTER

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44	3
Renter og lignende inntekter på leiefinansieringsavtaler	1 024	1 067
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	238 263	180 659
Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	942	375
<b>Renteinntekter</b>	<b>240 274</b>	<b>182 103</b>
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	105 244	54 848
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	2 933	1 762
Andre rentekostnader o.l.	436	340
<b>Rentekostnader</b>	<b>108 612</b>	<b>56 951</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>131 661</b>	<b>125 152</b>

#### NOTE 5 NETTO PROVISJONSKOSTNADER

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Andre provisjoner og gebyrer	6 618	5 619
<b>Provisjonsinntekter m.v.</b>	<b>6 618</b>	<b>5 619</b>
Kostnader betalingsformidling	1 391	1 130
Andre provisjoner og gebyrer	30 505	31 623
<b>Sum provisjonskostnader mv.</b>	<b>31 897</b>	<b>32 753</b>
<b>Netto provisjonskostnader mv.</b>	<b>25 279</b>	<b>27 134</b>

#### NOTE 6 LØNN OG ANDRE GODTGJØRELSE

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lønn	12 222	12 340
Folketrygdavgift	2 784	2 818
Pensjonskostnader	819	822
Andre ytelser	1 867	1 573
<b>Sum Lønn mv.</b>	<b>17 691</b>	<b>17 553</b>
Antall årsverk 31.12	17,0	17,0
Antall ansatte 31.12	17,0	17,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	16,3	16,8
Gjennomsnittlig antall ansatte	16,3	16,8

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

Ledelsen og ansatte i selskapet inngår i morbankens generelle ordning om rentesubsidierte lån til ansatte. Rentesaften er lavere enn den rentesaften som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Lånerammen per ansatt for rentesubsidierte lån har i 2023 vært MNOK 5,0.

#### Godtgjørelse til tillitsvalgte

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

#### Godtgjørelse til ledergruppen

Beløp i 1.000 kroner	Honorar	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Bonus	Totalt	Lån i SPØ
Daglig leder		1 188	244	90	0	1 522	3 017
Ledergruppen ekskl. daglig leder		2 676	351	246	0	3 273	6 040
Styre	77					77	
<b>Sum</b>	<b>77</b>	<b>3 864</b>	<b>595</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>4 872</b>	<b>9 057</b>

#### NOTE 7 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2023	2022
Administrasjonskostnader	6 154	5 286
IT-kostnader	4 131	3 677
Øvrige driftskostnader	8 783	6 948
<b>Sum Andre driftskostnader</b>	<b>19 068</b>	<b>15 911</b>

#### NOTE 8 GODTGJØRELSE REVISOR

	2023	2022
Revisjon	587	545
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	17	17
Andre tjenester	0	0
<b>Godtgjørelse revisor</b>	<b>604</b>	<b>563</b>

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

#### NOTE 9 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Det er pr. 31.12.23 foretatt en individuell vurdering av den misligholdte porteføljen. Avsetning til tap er beregnet til 78,5 mill. kroner mot 80,6 mill. kroner i 2022.

Avsetning til modellberegnet forventet tap etter IFRS 9 er pr. 31.12.23 vurdert til 8,9 mill. kroner mot 8,6 mill. kroner pr. 31.12.22.

Netto tap på utlån beløper seg til 8,0 mill. kroner i 2023 mot 4,7 mill. kroner i 2022.

## Tapskostnad

	31.12.23	31.12.22
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	218	-942
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-345	-1 779
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	394	-381
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	8 032	9 442
Nye individuelle avsetninger	9 348	8 133
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	14 267	23 082
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-19 465	-29 785
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle avsetninger	1 618	775
Inngang på tidligere konstaterte tap	-6 029	-3 815
Periodens amortiseringskostnad	0	0
<b>Tap på utlån og ubenyttede kreditter</b>	<b>8 038</b>	<b>4 731</b>

## Tap

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

Modellberegnet forventet tap	3 157	4 729	989	8 875
Individuelle avsetninger	-	-	78 484	78 484

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
<b>Inngående balanse pr. 01.01.22</b>	<b>3 882</b>	<b>6 853</b>	<b>93 753</b>	<b>104 488</b>
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
<b>Utgående balanse pr. 31.12.22</b>	<b>2 940</b>	<b>5 074</b>	<b>81 163</b>	<b>89 176</b>

Modellberegnet forventet tap	2 940	5 074	594	8 608
Individuelle avsetninger	-	-	80 568	80 568

## Brutto utlån

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

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Inngående balanse pr. 01.01.22</b>	<b>2 075 318</b>	<b>266 994</b>	<b>178 497</b>	<b>2 520 809</b>
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
<b>Utgående balanse pr. 31.12.22</b>	<b>2 182 274</b>	<b>269 196</b>	<b>160 593</b>	<b>2 612 063</b>
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 459	85	1 544

### Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022. 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 2023 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022.

### Sensitivitetsanalyser på modellberegnet forventet tap

#### Makrosenarioer og sannsynlighetsvekting

Engasjementene i selskapet utgjør et segment ved modellberegnet forventet tap. Ved måling av modellberegnet forventet tap gjøres det blant annet vurdering av makrosituasjonen og forventet makroøkonomisk utvikling, oppståtte hendelser, utvikling i mislighold og tap og utvikling i porteføljens kredittkvalitet. Vurderingene krever stor grad av skjønn. Forventet tap i forventet scenario er utledet basert på en normalkonjunktur-situasjon over tid og faktor er satt til 100. I optimistisk og pessimistisk scenario er det gjort vurderinger med utgangspunkt i forventet scenario. Forventet tap i disse scenarioene sammenlignet med forventet scenario er uttrykt gjennom en estimert faktor. I pessimistisk scenario er faktor estimert til 200. Ved vurdering av det pessimistiske scenarioet er det gjort vurderinger som reflekterer en realistisk streng og negativ makroøkonomisk utvikling, hvor mislighold øker og sikkerhetsverdier reduseres, slik at tapene vil øke og nedbetalingsplaner påvirkes ved at refinansiering blir vanskeligere. Ved vurdering av optimistisk scenario er faktor estimert til 80.

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

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

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

### 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 scenario. Sensitivitetsanalysene er foretatt på det modellberegnete forventede tapet og inkluderer ikke engasjementer som er individuelt tapsvurdert.

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

Mill. kroner	Dobling av misligholds-sannsynlighet (PD)	50 % økning av forventet tap (LGD)	50 % økning i Sannsynlighetsvektfor pessimistisk scenario
31.12.23	10,6	4,4	1,0
31.12.22	10,0	4,3	1,0

### Sensitivitet individuelt vurderte tapsavsetninger

Engasjementer med individuelt vurderte tapsavsetninger har en samlet brutto engasjementssum på 146,5 mill. kroner og individuelle tapsavsetninger utgjør 78,5 mill. kroner, som gir en balanseført verdi på 68,0 mill. kroner. Engasjementene kjennetegnes i hovedsak ved at panteobjekt er realisert (typisk et kjøretøy) og at selskapet har et mindre restkrav for videre inndrivelse. Mange av engasjementene blir innfridd uten tap for selskapet. Intervall for tapsavsetninger etter realisasjon av pant varierer typisk fra 35 prosent opp til 90 prosent, og avhenger blant annet av hvor lenge engasjementet har vært misligholdt. Per 31.12.23 utgjør gjennomsnittlig tapsavsetningsnivå 53,6 prosent. Dersom tapsavsetningsgraden hadde økt med 5 prosentpoeng ville tapsavsetningene økt med 7,3 mill. kroner.

## NOTE 10 SKATTER

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

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

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

	2023	2022
<b>Årets skattekostnad i resultatregnskapet</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	14 028	13 216
Resultatført utsatt skatt	181	592
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>14 209</b>	<b>13 807</b>
<b>Endring i netto utsatt skatt</b>		
Innregnet utsatt skatt i resultatregnskapet	181	592
Endring utsatt skatt i andre inntekter og kostnader	-248	-256
<b>Sum endring i netto utsatt skatt</b>	<b>-67</b>	<b>335</b>
<b>Avstemming av årets skattekostnad</b>		
Resultat før skatt	56 024	54 954
Skatt etter nominell sats	14 006	13 739
Skatteeffekt av permanente forskjeller	203	69
<b>Skattekostnad</b>	<b>14 209</b>	<b>13 807</b>

<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	14 028	13 216
<b>Betalbar skatt</b>	<b>14 028</b>	<b>13 216</b>

	2023	2022	Endr. 2023	Endr. 2022
<b>Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel</b>				
<b>Midlertidige forskjeller</b>				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9 050	8 829	-222	-2 222
Leierettighet og tilhørende leieforpliktelse	-351	-325	25	47
Verdipapirer, obligasjoner	-159	-389	-230	-57
Gevinst og tapskonto	-67	-83	-17	-21
Pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler	-2 107	-1 397	710	911
Sum midlertidige forskjeller	6 367	6 634	267	-1 342
<b>Utsatt skatt forpliktelse (+) / eiendel (-)</b>	<b>1 592</b>	<b>1 658</b>	<b>67</b>	<b>-335</b>

Skattesats for betalbar skatt er i 2023 og 2022 25 %. Utsatt skatt forpliktelse/utsatt skatt eiendel er innregnet basert på fremtidig skattesats 25 %.

## NOTE 11 UTLÅN TIL KUNDER

	2023	2022
Leiefinansieringsavtaler	19 990	19 356
Nedbetalingslån	2 826 966	2 592 707
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 846 956</b>	<b>2 612 063</b>
Tapsavsetning på utlån	87 359	89 176
<b>Sum netto utlån</b>	<b>2 759 597</b>	<b>2 522 887</b>

<b>Geografisk fordeling</b>	2023	2022
Akershus	420 152	379 601
Buskerud	301 877	276 835
Innlandet	209 859	193 655
Vestfold	213 669	202 284
Vestland	212 208	182 844
Østfold	378 049	375 281
Resten av landet	1 110 245	1 000 000
Utlandet	895	1 563
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 846 956</b>	<b>2 612 063</b>
Tapsavsetning på utlån	87 359	89 176
<b>Sum netto utlån</b>	<b>2 759 597</b>	<b>2 522 887</b>

<b>Fordeling på sektor og næring</b>	2023	2022
Lønnstagere	2 789 290	2 552 664
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industri, bergverk, kraft, vann	6 348	4 233
Bygg, anlegg	16 540	13 666
Varehandel, hotell og rest.	19 259	21 901
Transport, kommunikasjon	1 266	2 210
Forr.m/finans. tjenesteyting	5 443	7 133
Tj.yt. næringer ellers	3 997	5 119
Oms. og drift av fast eiendom	3 917	3 573
Utlandet	895	1 563
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 846 956</b>	<b>2 612 063</b>
Tapsavsetning på utlån	87 359	89 176
<b>Sum netto utlån</b>	<b>2 759 597</b>	<b>2 522 887</b>

Det vises til note 9 for nærmere omtale av tapsavsetninger.

Misligholdte engasjementer	2023	2022
<b>Betalingsmislighold over 90 dager</b>		
Næring	1 204	1 287
Person	145 324	143 730
Brutto misligholdte engasjementer	146 527	145 018
Tapsavsetninger	78 484	80 568
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>68 044</b>	<b>64 449</b>

#### Øvrige misligholdte engasjementer

Næring	84	482
Person	21 645	15 093
Brutto misligholdte engasjementer	21 729	15 575
Tapsavsetninger	989	594
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>20 740</b>	<b>14 981</b>

#### Misligholdte engasjementer

Næring	1 287	1 769
Person	166 969	158 823
Brutto misligholdte engasjementer	168 256	160 593
Tapsavsetninger	79 472	81 163
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>88 784</b>	<b>79 430</b>

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

## NOTE 12 OBLIGASJONER

Obligasjoner er målt til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjoner	Pålydende 2023	Virkelig verdi 2023	Pålydende 2022	Virkelig verdi 2022
European Investment Bank 18/23	0	0	10 000	10 066
Municipality Finance PLC 17/22	25 000	25 661	15 000	15 488
<b>Sum obligasjoner</b>	<b>25 000</b>	<b>25 661</b>	<b>25 000</b>	<b>25 554</b>

## NOTE 13 IMMATERIELLE EIENDELER, VARIGE DRIFTSMIDLER OG LEIERETTIGHETER

#### Driftsmidler pr. 31.12.23

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



## 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
<b>Anskaffelseskost pr. 31.12.</b>	<b>31 576</b>	<b>12 933</b>	<b>4 859</b>	<b>15 747</b>	<b>65 114</b>
Samlede ordinære avskr. og nedskr.	19 207	11 951	3 352	6 054	40 563
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>12 369</b>	<b>982</b>	<b>1 507</b>	<b>9 693</b>	<b>24 551</b>
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	

Leieforpliktelse kontorlokale	2023	2022
Leasingforpliktelse 01.01	10 018	11 149
Tilgang	752	394
Renter	176	190
Betalinger	-1 844	-1 715
<b>Leasingforpliktelse 31.12</b>	<b>9 102</b>	<b>10 018</b>

## NOTE 14 ANDRE EIENDELER

	2023	2022
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	525	573
<b>Andre eiendeler</b>	<b>525</b>	<b>573</b>

## NOTE 15 ANLEGGSMIDLER HOLDT FOR SALG

	2023	2022
Antatt realisasjonsverdi	4 304	2 890

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

	2023	2022
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2 273 042	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	60 385	45 221
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>2 333 427</b>	<b>2 089 396</b>

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

Ansvarlig lån pr. 31.08.2018 pålydende 45,0 mill. kroner ble innfridd 30.11.2023 og nytt ansvarlig lån pålydende 60,0 mill. kroner ble tatt opp i morselskap samme dato. Lånet løper over 10 år og forfaller til betaling i 2033, men kan innfris i 2028.

## NOTE 17 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdiendr. og gev/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2023	2022
Verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-195	-165
<b>Sum verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>-195</b>	<b>-165</b>

## NOTE 18 PENSJONSFORPLIKTELSER

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

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

### Ytelsesbasert pensjonsordning

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

Pr. 31.12.2023 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. Aktuarmessige utregninger blir foretatt hvert år på bakgrunn av informasjon gitt av morbanken.

### Innskuddsbasert ordning

Fra 1. januar 2007 innførte AS Financiering en innskuddsbasert ordning for alle nyansatte i selskapet. Ordningen administreres av Storebrand Livsforsikring AS. Det innbetales 5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og 8 % av lønn mellom 7,1G og 12G. Innbetalt beløp forvaltes i ulike Storebrand-fond. Den innskuddsbaserte ordningen omfatter nå 10 ansatte og 1 ufør. Premiene for disse blir løpende betalt og kostnadsført på regnskapslinjen lønn mv.

Økonomiske forutsetninger:	2023	2022
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,10 %	3,00 %
Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Årlig lønnsvekst	3,00 %	3,00 %
Årlig G-regulering	3,25 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner	1,80 %	1,50 %

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

	2023	2022
<b>Netto pensjonskostnader ytelsesbasert ordning</b>		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	445	465
Rentekostnader av pensjonsforpliktelser	42	9
<b>Netto pensjonskost inkl arbeidsgiveravgift ytelsesordning</b>	<b>487</b>	<b>474</b>
Innbetalt premie innskuddsbasert ordning	517	513
<b>Årets pensjonskostnader i ordinært resultat</b>	<b>1 004</b>	<b>987</b>

### Spesifikasjon av netto pensjonsmidler og forpliktelser

	2023	2022
<b>Endring netto pensjonsforpliktelser</b>		
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	1 397	486
Resultatført pensjonskostnad	487	474

Aktuarielle gevinster og tap	993	1 025
Innbetalt pensjonspremie	-769	-588
Pensjonsutbetalinger	0	0
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>2 107</b>	<b>1 397</b>

## NOTE 19 ANNEN GJELD

	2023	2022
Leverandørgjeld	2 092	2 853
Øvrig gjeld	637	1 260
<b>Sum Annen gjeld</b>	<b>2 729</b>	<b>4 113</b>

## NOTE 20 KAPITALDEKNING

	2023	2022
<b>Ren kjernekapital</b>		
Bokført egenkapital	451 354	451 431
<b>Fradragsposter i ren kjernekapital</b>		
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-25	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-10 716	-12 369
Andre fradrag i ren kjerne	-1 292	0
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>439 320</b>	<b>439 037</b>
<b>Øvrig kjernekapital</b>		
Øvrig kjernekapital	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>439 320</b>	<b>439 037</b>
<b>Tilleggskapital</b>		
Ansvarlig lån	60 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>499 320</b>	<b>484 037</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>		
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 137 855	1 954 708
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	198 426	204 879
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 336 281</b>	<b>2 159 587</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>18,80 %</b>	<b>20,33 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,80 %</b>	<b>20,33 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,37 %</b>	<b>22,41 %</b>
<b>Buffere</b>		
Bevaringsbuffer	58 407	53 990
Motsyklisk buffer	58 407	43 192
Systemrisikobuffer	105 133	64 788
<b>Sum bufferkrav</b>	<b>221 947</b>	<b>161 970</b>
<b>Tilgjengelig bufferkapital</b>	<b>299 143</b>	<b>309 461</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>15,45 %</b>	<b>16,83 %</b>

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.

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

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

## NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

#### Utlån

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

#### Ansvarlig lånekapital og øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser

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

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

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
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>2 528 631</b>	<b>2 525 692</b>

Gjeld til kredittinstitusjoner	2 044 175	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	45 221	45 221
Forpliktelse knyttet til leierettighet	10 018	10 018
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>2 099 415</b>	<b>2 099 415</b>

**NOTE 23 RISIKO OG RISIKOSTYRING**

AS Financiering skal være et lønnsomt selskap drevet etter forretningsmessige prinsipper. Risiko skal styres slik at selskapet over tid når sine økonomiske målsetninger 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 Financiering 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 Financiering sammen med resten av konsernet. Det utarbeides månedlige regnskapsrapporter til styret, daglig leder og selskapets administrasjon. Rapporter fra uavhengig revisor og internrevisor forelegges og behandles av styret. Daglig leder avlegger årlig rapport om den samlede vurdering av risikosituasjonen og internkontrollene. Avdeling Etterlevelse i morbank rapporterer løpende risikokontroll til daglig leder, og avlegger årlig en statusrapport til styret.

AS Financiering 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. Risikopolitikken er basert på risikoen i engasjementene. Kredittområdet har en tydelig organisering og ansvarsfordeling. Kredittfullmakter delegeres av selskapets styre. Fullmaktene er personlige og fremkommer i individuell stillingsinstruks. Detaljerte fullmakter fremkommer i selskapets rammerapport. Selskapets kredittpolicy revideres minimum en gang pr. år.

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

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

Maksimal kreditteksponering utover balanseførte beløp	2023	2022
<b>Forpliktelser</b>		
Lånetilsagn	31 416	41 498
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>31 416</b>	<b>41 498</b>

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundenes 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 2023

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

## 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

## Utlån fordelt på risikoklasser 2023

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

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

## 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	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)

AS Finansiering har som målsetting at tap på utlån i gjennomsnitt ikke bør overstige 0,50 % av brutto utlån. Siste år utgjorde kostnadsførte tap 0,30 % av brutto utlån. For 2022 var tilsvarende 0,19 %.

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

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

## NOTE 24 RENTE- OG LIKVIDITETSRISIKO

### Markedsrisiko

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

### Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at reprising av renter på aktivasiden avviker for tidspunkt for reprising av passivasiden. Selskapet har ikke fastrente utlån. Renterisiko måles som effekten på rentenettoen og egenkapitalen ved skift i rentekurven. 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 31.12.23 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 2023	Sensitivitet på resultatet 2022	Sensitivitet på egenkapitalen 2023	Sensitivitet på egenkapitalen 2022
NOK	+100	2 113	2 337	0	0
<b>Sum</b>		<b>2 113</b>	<b>2 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Valuta	Reduksjon i basispunkter	Sensitivitet på resultatet 2023	Sensitivitet på resultatet 2022	Sensitivitet på egenkapitalen 2023	Sensitivitet på egenkapitalen 2022
NOK	-100	-2 113	-2 337	0	0
<b>Sum</b>		<b>-2 113</b>	<b>-2 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Tidspunkt frem til forventet renteendring pr. 31.12.23

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



<b>Totalt</b>	<b>2 272 000</b>	<b>60 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 529</b>	<b>2 342 529</b>
<b>Netto eksponering på balansen</b>	<b>-2 204 577</b>	<b>2 634 484</b>	<b>0</b>	<b>25 325</b>	<b>0</b>	<b>18 798</b>	

#### 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
<b>Eiendeler</b>							
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
<b>Totalt</b>	<b>59 783</b>	<b>2 456 502</b>	<b>0</b>	<b>15 339</b>	<b>0</b>	<b>29 314</b>	<b>2 560 938</b>
<b>Gjeld</b>							
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
<b>Totalt</b>	<b>2 043 950</b>	<b>45 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 464</b>	<b>2 099 414</b>
<b>Netto eksponering på balansen</b>	<b>-1 984 167</b>	<b>2 411 502</b>	<b>0</b>	<b>15 339</b>	<b>0</b>	<b>18 850</b>	

#### 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 Financiering 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. 31.12.23.

#### Forfallsanalyse av finansielle forpliktelser pr. 31.12.23

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

#### 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
<b>Finansielle forpliktelser</b>	<b>41 498</b>	<b>0</b>	<b>38 432</b>	<b>0</b>	<b>59 246</b>	<b>2 064 615</b>	<b>2 203 791</b>

#### Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen 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. 31.12.23 eller 31.12.22.

#### Klimarisiko

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

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

### NOTE 25 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

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

  

<b>31.12.22</b>	<b>Målt til virkelig verdi</b>	<b>Målt til amortisert kost</b>	<b>Totalt</b>
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>25 554</b>	<b>2 522 887</b>	<b>2 548 441</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 044 175	2 044 175
Ansvarlig lånekapital	0	45 221	45 221
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>2 089 396</b>	<b>2 089 396</b>

### 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 2023, resultatregnskap, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 24 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 2023. 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 2 760 millioner (98 % av totale eiendeler). Forventet tap på utlån til og fordringer på kunder og ubenyttede kreditter utgjør NOK 87 millioner. Forventet tap fordeles til tre trinn hvorav NOK 9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1, 2 og 3) og NOK 78 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (trinn 3).

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

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

### *Våre revisjonshandlinger*

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

## 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 er vesentlig inkonsistent med årsregnskapet, inneholder vesentlig feilinformasjon eller at årsberetningen 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 revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes 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 revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape 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, 8. februar 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Johan-Herman Stene  
statsautorisert revisor

## Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

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

\*Definert som alternativt resultatmål