



95. driftsår

Kvartalsrapport

1. kvartal 2024

Innhold

Resultatregnskap.....	3
Balanse	4
Kontantstrømoppstilling	5
Endring egenkapital	6
Note 1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet	7
Note 2 Kapitaldekning.....	7
Note 3 Tap på utlån og ubenyttede kreditter.....	8
Note 4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	10
Note 5 Transaksjoner med morbank	11

Resultatregnskap

(beløp i tusen kroner)	Noter	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31. mars 2024	31. mars 2023	Året 2023
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	69 487	53 830	69 487	53 830	239 331
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		377	259	377	259	942
Rentekostnader	5	33 089	21 424	33 089	21 424	108 612
Netto renteinntekter		36 775	32 665	36 775	32 665	131 661
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		2 353	2 228	2 353	2 228	6 618
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	7 670	7 881	7 670	7 881	31 897
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-78	-65	-78	-65	-195
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	4
Netto andre driftsinntekter		5 394	5 718	5 394	5 718	25 471
Lønn m.v.		4 702	4 500	4 702	4 500	17 691
Andre driftskostnader		4 623	4 504	4 623	4 504	19 068
Avskrivninger		1 392	1 336	1 392	1 336	5 368
Resultat før tap		20 665	16 606	20 665	16 606	64 063
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	3	1 987	1 568	1 987	1 568	8 038
Resultat før skattekostnad		18 679	15 038	18 679	15 038	56 024
Skattekostnad		4 678	3 775	4 678	3 775	14 209
Resultat etter skatt		14 000	11 264	14 000	11 264	41 815
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0	0	0	0	-993
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres.		0	0	0	0	248
TOTALRESULTAT		0	0	0	0	41 071

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter		2	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	9 868	10 671	11 547
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 777 701	2 525 337	2 759 597
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	4	25 577	15 460	25 661
Immaterielle eiendeler		9 848	11 554	10 716
Varige driftsmidler		1 998	2 724	2 081
Leierettigheter		8 679	10 022	8 752
Andre eiendeler		2 006	2 709	525
Anleggsmidler holdt for salg		2 972	1 842	4 304
SUM EIENDELER		2 838 651	2 580 321	2 823 185
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 273 758	2 039 198	2 273 042
Annen gjeld		17 295	12 056	16 757
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9 128	7 748	8 846
Pensjonsforpliktelser		2 107	1 397	2 107
Utsatt skatt forpliktelse		1 592	1 658	1 592
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		9 032	10 356	9 102
Ansvarlig lånekapital	5	60 385	45 213	60 385
Sum gjeld		2 373 297	2 117 627	2 371 830
Innskutt egenkapital		290 000	290 000	290 000
Opptjent egenkapital		175 355	172 694	161 354
Sum egenkapital		465 355	462 694	451 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 838 651	2 580 321	2 823 185

Oslo, 31. mars 2024
16. april 2024

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Jon Terje Lunden
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		18 679	15 038	56 024
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		453	-268	15
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		78	65	195
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-18 227	-3 501	-234 093
Endring andre eiendeler		-153	-1 089	- 1 362
Endring øvrig gjeld		2 750	-833	-569
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		1 348	2 284	1 600
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		0	0	13
Periodens betalte skatt		-6 608	-8 497	-13 216
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-1 681	3 199	-191 393
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	-333	-2 108
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0	0	481
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		0	0	-10 139
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		0	10 000	10 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	0	9 667	- 1 765
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		0	-5 000	228 050
Utbetaling ved låneinnfrielse av ansvarlig lån		0	0	-45 000
Innbetaling ved låneopptak av ansvarlig lån		0	0	60 000
Utbetaling av tilleggsutbytte		0	0	- 41 147
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	0	-5 000	201 903
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-1 681	7 867	8 744
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	11 547	2 803	2 803
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		9 867	10 669	11 547

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

31.03.2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	451 354	212 000	78 000	161 354
Ordinært resultat	14 000	0	0	14 000
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.03.2024	465 355	212 000	78 000	175 355

31.03.2023	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	451 431	212 000	78 000	161 431
Ordinært resultat	11 264	0	0	11 264
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.03.2023	462 694	212 000	78 000	172 694

31.12.2023	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.22	451 431	212 000	78 000	161 431
Årsresultat	41 815	0	0	41 815
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	-745	0	0	-745
Totalresultat	41 071	0	0	41 071
Tilleggsutbytte	-41 147	0	0	-41 147
Egenkapital pr. 31.12.23	451 354	212 000	78 000	161 354

NOTE 1 GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til AS Finansiering 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»).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2023. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2023.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2023, note 2 vurderinger og anvendelse av estimater.

NOTE 2 KAPITALDEKNING

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.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital			
Bokført egenkapital	451 354	451 431	451 354
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Verdijust. som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-26	-15	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-9 848	-11 554	-10 716
Andre fradrag i ren kjerne	-447	0	-1 292
Sum ren kjernekapital	441 032	439 862	439 320
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	441 032	439 862	439 320
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	60 000	45 000	60 000
Sum tilleggskapital	60 000	45 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	501 032	484 862	499 320
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 151 799	1 968 239	2 137 855
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	198 426	204 879	198 426
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 350 225	2 173 118	2 336 281

Ren kjernekapitaldekning	18,77 %	20,24 %	18,80 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	20,24 %	18,80 %
Kapitaldekning	21,32 %	22,31 %	21,37 %

Buffere			
Bevaringsbuffer	58 756	54 328	58 407
Motsyklisk buffer	58 756	54 328	58 407
Systemrisikobuffer	105 760	65 193	105 133
Sum bufferkrav	223 271	173 849	221 947
Tilgjengelig bufferkapital	300 019	309 475	299 143
Uvektet kjernekapitalandel	15,34 %	16,83 %	15,45 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Tapskostnad

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31.mars 2024	31.mars 2023	Året 2023
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-123	72	-123	72	218
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	119	-745	119	-745	-345
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	85	396	85	396	394
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	2 642	2 601	2 642	2 601	8 032
Nye individuelle avsetninger	1 859	3 225	1 859	3 225	9 348
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	1 230	2 025	1 230	2 025	14 267
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-4 188	-4 186	-4 188	-4 186	-19 465
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	1 570	-765	1 570	-765	1 618
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 208	-1 054	-1 208	-1 054	-6 029
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	1 987	1 568	1 987	1 568	8 038

Tap

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2024	3 157	4 729	79 472	87 359
Overført til trinn 1	1 124	-957	-167	0
Overført til trinn 2	-254	731	-477	0
Overført til trinn 3	-25	-715	740	0
Netto endring	-1 367	1 069	2 309	2 011
Nye tap	500	80	0	580
Fraregnet tap	-101	-89	-2 007	-2 196
Endring i risikomodel/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 31.03.2024	3 034	4 849	79 871	87 754
Modellberegnet forventet tap	3 034	4 849	1 073	8 956
Individuelle avsetninger	0	0	78 797	78 797

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2023	2 940	5 074	81 163	89 176
Overført til trinn 1	1 359	-1 299	-60	0
Overført til trinn 2	-217	556	-339	0
Overført til trinn 3	-26	-732	758	0
Netto endring	-1 473	794	2 806	2 126
Nye tap	520	85	0	605
Fraregnet tap	-90	-148	-1 132	-1 369
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 31.03.2023	3 012	4 329	83 197	90 538
Modellberegnet forventet tap	3 012	4 329	990	8 331
Individuelle avsetninger	0	0	82 208	82 208

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

Brutto utlån

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2024	2 393 972	284 727	168 256	2 846 956
Overført til trinn 1	93 282	-89 606	-3 675	0
Overført til trinn 2	-117 923	128 400	-10 477	0
Overført til trinn 3	-5 655	-25 211	30 865	0
Netto endring	-167 447	-14 667	-11 922	-194 037
Nye utlån	286 483	6 806	0	293 289
Fraregnet utlån	-69 742	-6 525	-4 487	-80 754
Utgående balanse pr. 31.03.2024	2 412 971	283 924	168 560	2 865 455
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 921	216	2 137

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2023	2 182 274	269 196	160 593	2 612 063
Overført til trinn 1	92 174	-90 610	-1 564	0
Overført til trinn 2	-99 151	108 023	-8 872	0
Overført til trinn 3	-8 801	-26 348	35 149	0
Netto endring	-176 175	-14 041	-8 710	-198 926
Nye utlån	275 632	6 711	-1	282 342
Fraregnet utlån	-68 096	-8 902	-2 605	-79 604
Utgående balanse pr. 31.03.2023	2 197 856	244 029	173 990	2 615 876
Herav utlån med betalingslettelser	0	2 611	81	2 692

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

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 1. kvartal 2024 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

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

31.03.2024	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 867	2 984	79 458	84 309
Forventet scenario	70 %	2 334	3 730	79 623	85 687
Pessimistisk scenario	30 %	4 668	7 459	80 449	92 576
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	3 034	4 849	79 871	87 754

NOTE 4 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 Financiering 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.

31.03.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 577	0	25 577
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 577	0	25 577

31.03.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	15 460	0	15 460
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	15 460	0	15 460

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 661	0	25 661
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 661	0	25 661

NOTE 5 TRANSAKSJONER MED MORBANK

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

Resultat	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Renteinntekter innskudd i morbank	1	1	4
Rentekostnader innlån fra morbank	32 983	21 329	108 177
Provisjonskostnader til morbank	340	284	1 391
Andre driftskostnader til morbank	716	752	3 102
Rentedifferanse funksjonærlån	156	91	624
Balanse	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innskudd i morbank	9 867	10 669	11 547
Innlån fra morbank	2 273 758	2 039 198	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 385	45 213	60 385
Annet	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Tilleggsutbytte	0	0	41 147