



AS FINANCIERING

96. driftsår

Kvartalsrapport
1. kvartal 2025

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 2025	1. kvartal 2024	31. mars 2025	31. mars 2024	Året 2024
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	68 504	69 487	68 504	69 487	283 707
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		387	377	387	377	1 519
Rentekostnader	5	31 062	33 089	31 062	33 089	132 581
Netto renteinntekter		37 828	36 775	37 828	36 775	152 645
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		3 317	2 353	3 317	2 353	7 438
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	7 998	7 670	7 998	7 670	31 770
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-75	-78	-75	-78	-308
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	142
Lønn og andre personalkostnader		5 362	4 702	5 362	4 702	18 820
Avskrivninger		1 461	1 392	1 461	1 392	5 580
Andre driftskostnader		5 524	4 623	5 524	4 623	19 971
Resultat før tap		20 725	20 665	20 725	20 665	83 777
Tap og nedskrivninger på utlån	3	1 353	1 987	1 353	1 987	11 608
Resultat før skattekostnad		19 372	18 679	19 372	18 679	72 170
Skattekostnad		4 862	4 678	4 862	4 678	18 094
Resultat etter skatt		14 509	14 000	14 509	14 000	54 075
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0	0	0	0	450
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		0	0	0	0	-112
TOTALRESULTAT		14 509	14 000	14 509	14 000	54 412

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter		0	2	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	19 099	9 868	20 994
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 715 806	2 777 701	2 753 589
Sertifikater og obligasjoner	4	25 939	25 577	25 351
Immaterielle eiendeler		7 843	9 848	8 716
Varige driftsmidler		2 536	1 998	2 825
Leierettigheter		7 101	8 679	7 355
Andre eiendeler		4 832	2 006	1 478
Anleggsmidler holdt for salg		2 949	2 972	2 804
SUM EIENDELER		2 786 106	2 838 651	2 823 111
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 185 979	2 273 758	2 235 339
Annen gjeld		23 372	17 295	24 304
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 316	9 128	9 257
Pensjonsforpliktelser		424	2 107	424
Utsatt skatt forpliktelse		1 736	1 592	1 736
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		7 446	9 032	7 704
Ansvarlig lånekapital	5	60 372	60 385	60 394
Sum gjeld		2 287 645	2 373 297	2 339 159
Innskutt egenkapital		310 000	290 000	310 000
Opptjent egenkapital		188 461	175 355	173 952
Sum egenkapital		498 461	465 355	483 952
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 786 106	2 838 651	2 823 111

Drammen, 13. mai 2025

Pål Strand
leder

Kjell Engen
nestleder

Hilde Draugsvoll
medlem

Anne Siri Rhoden Jensen
medlem

Halvor Kirkebøen
medlem

Finn Mathisen
medlem

Marit Øyen Stålesen
medlem

Oddbjørn Lindebekk
daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		19 372	18 679	72 170
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinnt. og påløpte rentekostn.		-2 333	453	-1 143
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		38 159	-18 227	4 711
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		-409	78	308
Endring andre eiendeler		-92	-153	1 681
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-50 000	0	-37 000
Endring øvrig gjeld		-180	2 312	925
Avskrivninger		1 461	1 392	5 580
Nedskrivning på utlån		-863	395	616
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		7	0	0
Periodens betalte skatt		-7 014	-6 608	-14 028
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-1 893	-1 681	33 820
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-40	0	-2 559
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		187	0	0
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		-25 670	0	0
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		25 484	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-39	0	-2 559
Finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger ved kapitalforhøyelse		0	0	20 000
Utbetaling av tilleggsutbytte		0	0	-41 815
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	0	0	-21 815
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-1 932	-1 681	9 446
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	20 994	11 547	11 547
Beholdning av kontanter og kontantekv. ved periodens slutt		19 062	9 867	20 994

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

31.03.2025	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2024	483 951	213 000	97 000	173 951
Ordinært resultat	14 509	0	0	14 509
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.03.2025	498 461	213 000	97 000	188 461

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

31.12.2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.23	451 354	212 000	78 000	161 354
Årsresultat	54 075	0	0	54 075
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	337	0	0	337
Totalresultat	54 412	0	0	54 412
Kapitalforhøyelse	20 000	1 000	19 000	0
Tilleggsutbytte	-41 815	0	0	-41 815
Egenkapital pr. 31.12.24	483 951	213 000	97 000	173 951

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»).

Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2024, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipp knyttet til klassifisering og presentasjon i kontantstrømoppstillingen.

Presentasjon i kontantstrømoppstilling

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av selskapets kontantstrømmer i tråd med IAS 7, har selskapet fra og med første kvartal 2025 gjennomført en frivillig prinsippendring. Endringen gjelder kontantstrømmer som tidligere har vært klassifisert som finansieringsaktiviteter, men som etter ny vurdering anses å være nærmere knyttet til selskapets ordinære driftsaktiviteter.

Netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner er fra og med 2025 reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter. Utbetalinger og innbetalinger ved henholdsvis tilbakebetaling og utstedelse av ansvarlig lån påvirkes ikke av endringen og er fortsatt klassifisert som finansieringsaktiviteter. Bakgrunnen for endringen er å gi brukerne av regnskapet mer relevant informasjon om hvilke kontantstrømmer som oppstår i den ordinære driften i virksomheten og hvilke som gjelder finansieringsaktiviteter relatert til overholdelse av regulatoriske krav med hensyn til selskapets kapitalstruktur, samt å etterleve prinsippene i IAS 7. Sammenligningstall for 2024 er omarbeidet for å reflektere den nye klassifiseringen, noe som innebærer at det er reklassifisert kroner 0 i netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter i første kvartal 2024, og tilsvarende kroner 37 millioner for helår 2024.

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 2024, 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.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital			
Bokført egenkapital	483 952	451 354	483 952
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Verdijust. som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-26	-26	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-7 843	-9 848	-8 716
Andre fradrag i ren kjerne	-1 187	-447	-842
Sum ren kjernekapital	474 896	441 032	474 369
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	474 896	441 032	474 369

Tilleggs kapital			
Ansvarlig lån	60 000	60 000	60 000
Sum tilleggs kapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	534 896	501 032	534 369
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 108 494	2 151 799	2 131 090
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	208 026	198 426	208 026
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 316 520	2 350 225	2 339 116
Ren kjernekapitaldekning	20,50 %	18,77 %	20,28 %
Kjernekapitaldekning	20,50 %	18,77 %	20,28 %
Kapitaldekning	23,09 %	21,32 %	22,84 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	57 913	58 756	58 478
Motsyklisk buffer	57 913	58 756	58 478
Systemrisikobuffer	104 243	105 760	105 260
Sum bufferkrav	220 069	223 271	222 216
Tilgjengelig bufferkapital	335 905	300 019	334 022
Uvektet kjernekapitalandel	16,77 %	15,34 %	16,66 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Tapskostnad

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	31.mars 2025	31.mars 2024	Året 2024
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-81	-123	-81	-123	-278
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-1 102	119	-1 102	119	816
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	-181	85	-181	85	29
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	3 762	2 642	3 762	2 642	8 236
Nye individuelle avsetninger	3 342	1 859	3 342	1 859	10 663
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	3 269	1 230	3 269	1 230	14 313
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-6 603	-4 188	-6 603	-4 188	-18 849
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	206	1 570	206	1 570	2 148
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 259	-1 208	-1 259	-1 208	-5 470
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	1 353	1 987	1 353	1 987	11 608

Tap

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2025	2 879	5 545	79 551	87 975
Overført til trinn 1	1 348	-1 240	-108	0
Overført til trinn 2	-185	725	-540	0
Overført til trinn 3	-11	-896	907	0
Netto endring	-1 557	319	2 783	1 545
Nye tap	429	111	0	540
Fraregnet tap	-105	-121	-2 723	-2 948
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 31.03.2025	2 798	4 443	79 871	87 112
Modellberegnet forventet tap	2 798	4 443	836	8 078
Individuelle avsetninger	0	0	79 034	79 034

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

Brutto utlån

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2025	2 362 600	310 672	168 293	2 841 564
Overført til trinn 1	103 433	-101 372	-2 061	0
Overført til trinn 2	-91 628	101 888	-10 260	0
Overført til trinn 3	-4 527	-22 971	27 498	0
Netto endring	-170 225	-15 649	-11 516	-197 390
Nye utlån	252 095	6 043	0	258 138
Fraregnet utlån	-87 315	-8 250	-3 828	-99 393
Utgående balanse pr. 31.03.2025	2 364 433	270 361	168 124	2 802 919
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 707	288	1 994

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

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024. 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 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

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

31.03.2025	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 722	2 734	79 549	84 005
Forventet scenario	70 %	2 152	3 418	79 678	85 248
Pessimistisk scenario	30 %	4 305	6 836	80 321	91 462
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 798	4 443	79 871	87 112

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 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.

31.03.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 939	0	25 939
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 939	0	25 939

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

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 351	0	25 351
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 351	0	25 351

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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter innskudd i morbank	37	1	5
Rentekostnader innlån fra morbank	30 960	32 983	132 271
Provisjonskostnader til morbank	324	340	1 284
Andre driftskostnader til morbank	962	872	3 901
Balanse	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innskudd i morbank	19 062	9 867	20 994
Innlån fra morbank	2 185 979	2 273 758	2 235 339
Ansvarlig lånekapital	60 372	60 385	60 394
Annet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kapitalforhøyelse	0	0	20 000
Tilleggsutbytte	0	0	41 815