



95. driftsår

Kvartalsrapport

2. 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	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30. juni 2024	30. juni 2023	Året 2023
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	70 794	56 105	140 282	109 935	239 331
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		377	188	754	447	942
Rentekostnader	5	33 140	24 606	66 229	46 030	108 612
Netto renteinntekter		38 032	31 687	74 807	64 352	131 661
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		1 632	1 417	3 985	3 645	6 618
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	8 038	7 954	15 708	15 835	31 897
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-73	-24	-150	-89	-195
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	4
Netto andre driftsinntekter		6 479	6 560	11 872	12 279	25 471
Lønn m.v.		3 563	3 237	8 264	7 738	17 691
Andre driftskostnader		4 715	4 412	9 338	8 916	19 068
Avskrivninger		1 399	1 341	2 790	2 677	5 368
Resultat før tap		21 877	16 137	42 542	32 742	64 063
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	3	2 626	1 131	4 613	2 699	8 038
Resultat før skattekostnad		19 251	15 006	37 929	30 043	56 024
Skattekostnad		4 842	3 766	9 520	7 541	14 209
Resultat etter skatt		14 409	11 239	28 409	22 502	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		14 409	11 239	28 409	22 502	41 071

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kontanter		2	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	15 294	19 443	11 547
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 778 521	2 630 207	2 759 597
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	4	25 505	15 451	25 661
Immaterielle eiendeler		8 983	10 738	10 716
Varige driftsmidler		2 455	2 165	2 081
Leierettigheter		8 237	9 598	8 752
Andre eiendeler		1 447	1 625	525
Anleggsmidler holdt for salg		3 362	2 904	4 304
SUM EIENDELER		2 843 805	2 692 133	2 823 185
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 268 054	2 142 249	2 273 042
Annen gjeld		14 480	9 567	16 757
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 821	8 159	8 846
Pensjonsforpliktelser		2 107	1 397	2 107
Utsatt skatt forpliktelse		1 592	1 658	1 592
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		8 591	9 940	9 102
Ansvarlig lånekapital	5	60 396	45 229	60 385
Sum gjeld		2 364 042	2 218 200	2 371 830
Innskutt egenkapital		290 000	290 000	290 000
Opptjent egenkapital		189 763	183 933	161 354
Sum egenkapital		479 763	473 933	451 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 843 805	2 692 133	2 823 185

Oslo, 30. juni 2024
11. juli 2024

Pål Strand
Leder

Kjell Engen
Nestleder

Hilde Draugsvoll

Anne Siri Rhoden Jensen

Halvor Kirkebøen

Finn Mathisen

Oddbjørn Lindebekk
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		37 929	30 043	56 024
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		741	60	15
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		150	89	195
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-21 526	-103 966	-234 093
Endring andre eiendeler		17	-1 066	- 1 362
Endring øvrig gjeld		1 395	1 820	-569
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		3 803	-1 474	1 600
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		0	0	13
Periodens betalte skatt		-13 216	-16 993	-13 216
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	9 292	-91 487	-191 393
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-548	-370	-2 108
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0	494	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	-548	10 125	- 1 765
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-5 000	98 000	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	-5 000	98 000	201 903
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	3 744	16 638	8 744
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	11 547	2 803	2 803
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		15 291	19 441	11 547

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

30.06.2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	451 354	212 000	78 000	161 354
Ordinært resultat	28 409	0	0	28 409
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.06.2024	479 763	212 000	78 000	189 763

30.06.2023	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	451 431	212 000	78 000	161 431
Ordinært resultat	22 502	0	0	22 502
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.06.2023	473 933	212 000	78 000	183 933

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.

	30.06.2024	30.06.2023	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	-8 983	-10 738	-10 716
Andre fradrag i ren kjerne	-613	0	-1 292
Sum ren kjernekapital	441 732	440 678	439 320
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	441 732	440 678	439 320
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	60 000	45 000	60 000
Sum tilleggskapital	60 000	45 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	501 732	485 678	499 320
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 157 958	2 049 535	2 137 855
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	198 426	204 879	198 426
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 356 384	2 254 414	2 336 281

Ren kjernekapitaldekning	18,75 %	19,55 %	18,80 %
Kjernekapitaldekning	18,75 %	19,55 %	18,80 %
Kapitaldekning	21,29 %	21,54 %	21,37 %

Buffere			
Bevaringsbuffer	58 910	56 360	58 407
Motsyklisk buffer	58 910	56 360	58 407
Systemrisikobuffer	106 037	67 633	105 133
Sum bufferkrav	223 856	180 353	221 947
Tilgjengelig bufferkapital	300 350	305 412	299 143
Uvektet kjernekapitalandel	15,30 %	16,04 %	15,45 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Tapskostnad

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30.juni 2024	30.juni 2023	Året 2023
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-33	27	-156	99	218
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-229	264	-110	-480	-345
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	290	228	375	624	394
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	1 944	1 486	4 587	4 086	8 032
Nye individuelle avsetninger	1 961	924	3 820	4 149	9 348
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	4 078	6 202	5 308	8 227	14 267
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-2 435	-7 612	-6 624	-11 799	-19 465
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	-1 484	1 174	86	410	1 618
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 465	-1 562	-2 673	-2 617	-6 029
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	2 626	1 131	4 613	2 699	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	1 333	-1 058	-275	0
Overført til trinn 2	-293	1 062	-769	0
Overført til trinn 3	-60	-981	1 042	0
Netto endring	-1 787	815	5 515	4 543
Nye tap	990	427	367	1 784
Fraregnet tap	-339	-375	-3 721	-4 435
Endring i risikomodel/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.06.2024	3 001	4 619	81 630	89 251
Modellberegnet forventet tap	3 001	4 619	1 364	8 984
Individuelle avsetninger	0	0	80 266	80 266

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	1 449	-1 168	-281	0
Overført til trinn 2	-286	1 052	-766	0
Overført til trinn 3	-55	-912	967	0
Netto endring	-1 854	606	4 187	2 940
Nye tap	1 148	388	48	1 583
Fraregnet tap	-304	-447	-7 093	-7 844
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.06.2023	3 038	4 593	78 223	85 855
Modellberegnet forventet tap	3 038	4 593	1 218	8 850
Individuelle avsetninger	0	0	77 005	77 005

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	102 634	-97 860	-4 774	0
Overført til trinn 2	-145 058	156 381	-11 323	0
Overført til trinn 3	-17 495	-37 641	55 136	0
Netto endring	-248 349	-28 943	-24 632	-301 924
Nye utlån	568 461	31 978	2 122	602 562
Fraregnet utlån	-248 280	-22 607	-8 935	-279 822
Utgående balanse pr. 30.06.2024	2 405 885	286 035	175 852	2 867 772
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 871	203	2 074

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	100 616	-98 150	-2 466	0
Overført til trinn 2	-142 998	155 286	-12 289	0
Overført til trinn 3	-18 077	-30 803	48 880	0
Netto endring	-258 072	-31 324	-16 430	-305 826
Nye utlån	628 176	27 741	674	656 591
Fraregnet utlån	-213 517	-22 282	-10 966	-246 765
Utgående balanse pr. 30.06.2023	2 278 402	269 665	167 995	2 716 062
Herav utlån med betalingslettelser	0	2 292	77	2 369

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 2. 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 2. 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 2. 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.

30.06.2024	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 847	2 843	81 106	85 795
Forventet scenario	70 %	2 309	3 553	81 315	87 177
Pessimistisk scenario	30 %	4 617	7 107	82 364	94 088
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	3 001	4 619	81 630	89 251

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.

30.06.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 505	0	25 505
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 505	0	25 505

30.06.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	15 451	0	15 451
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	15 451	0	15 451

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	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Renteinntekter innskudd i morbank	3	2	4
Rentekostnader innlån fra morbank	66 019	45 820	108 177
Provisjonskostnader til morbank	633	578	1 391
Andre driftskostnader til morbank	1 419	1 556	3 102
Rentedifferanse funksjonærlån	312	181	624
Balanse	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innskudd i morbank	15 294	19 443	11 547
Innlån fra morbank	2 268 054	2 142 249	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 396	45 229	60 385
Annen gjeld	115	332	0
Annet	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Tilleggsutbytte	0	0	41 147