



AS FINANCIERING

96. driftsår

Kvartalsrapport
2. 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	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30. juni 2025	30. juni 2024	Året 2024
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	67 516	70 794	136 020	140 282	283 707
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		372	377	759	754	1 519
Rentekostnader	5	31 020	33 140	62 082	66 229	132 581
Netto renteinntekter		36 868	38 032	74 696	74 807	152 645
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		1 799	1 632	5 116	3 985	7 438
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	8 207	8 038	16 205	15 708	31 770
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-67	-73	-141	-150	-308
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	142
Lønn og andre personalkostnader		3 565	3 563	8 927	8 264	18 820
Avskrivninger		1 451	1 399	2 912	2 790	5 580
Andre driftskostnader		5 444	4 715	10 968	9 338	19 971
Resultat før tap		19 934	21 877	40 659	42 542	83 777
Tap og nedskrivninger på utlån	3	2 731	2 626	4 085	4 613	11 608
Resultat før skattekostnad		17 203	19 251	36 575	37 929	72 170
Skattekostnad		4 318	4 842	9 180	9 520	18 094
Resultat etter skatt		12 885	14 409	27 395	28 409	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		12 885	14 409	27 395	28 409	54 412

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter		0	2	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	19 705	15 294	20 994
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 706 217	2 778 521	2 753 589
Sertifikater og obligasjoner	4	25 870	25 505	25 351
Immaterielle eiendeler		6 971	8 983	8 716
Varige driftsmidler		2 411	2 455	2 825
Leierettigheter		6 648	8 237	7 355
Andre eiendeler		2 887	1 447	1 478
Anleggsmidler holdt for salg		2 318	3 362	2 804
SUM EIENDELER		2 773 027	2 843 805	2 823 111
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 165 941	2 268 054	2 235 339
Annen gjeld		18 589	14 480	24 304
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 637	8 821	9 257
Pensjonsforpliktelser		424	2 107	424
Utsatt skatt forpliktelse		1 736	1 592	1 736
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		6 986	8 591	7 704
Ansvarlig lånekapital	5	60 367	60 396	60 394
Sum gjeld		2 261 681	2 364 042	2 339 159
Innskutt egenkapital		310 000	290 000	310 000
Opptjent egenkapital		201 346	189 763	173 952
Sum egenkapital		511 346	479 763	483 952
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 773 027	2 843 805	2 823 111

Drammen, 8. juli 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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		36 575	37 929	72 170
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinnt. og påløpte rentekostn.		1 964	741	-1 143
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		47 945	-21 526	4 711
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		-343	150	308
Endring andre eiendeler		-924	17	1 681
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-70 000	-5 000	-37 000
Endring øvrig gjeld		-3 406	515	925
Avskrivninger		2 912	2 790	5 580
Nedskrivning på utlån		-2 218	1 892	616
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		7	-0	0
Periodens betalte skatt		-14 028	-13 216	-14 028
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-1 516	4 292	33 820
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-40	-548	-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	-548	-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	-1 555	3 744	9 446
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	20 994	11 547	11 547
Beholdning av kontanter og kontantekv. ved periodens slutt		19 439	15 291	20 994

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

30.06.2025	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2024	483 951	213 000	97 000	173 951
Ordinært resultat	27 395	0	0	27 395
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.06.2025	511 346	213 000	97 000	201 346

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

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 Financiering 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 5 millioner i netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter i andre 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 Financiering benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Operasjonell risiko regnes etter standardmetoden i CRR3 fra og med 2. kvartal 2025. Sammenligningstall er basert på 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.

	30.06.2025	30.06.2024	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	-6 971	-8 983	-8 716
Andre fradrag i ren kjerne	-1 464	-613	-842
Sum ren kjernekapital	475 491	441 732	474 369
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	475 491	441 732	474 369

Tilleggs kapital			
Ansvarlig lån	60 000	60 000	60 000
Sum tilleggs kapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	535 491	501 732	534 369
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 094 111	2 157 958	2 131 090
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	143 248	198 426	208 026
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 237 359	2 356 384	2 339 116
Ren kjernekapitaldekning	21,25 %	18,75 %	20,28 %
Kjernekapitaldekning	21,25 %	18,75 %	20,28 %
Kapitaldekning	23,93 %	21,29 %	22,84 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	55 934	58 910	58 478
Motsyklisk buffer	55 934	58 910	58 478
Systemrisikobuffer	100 681	106 037	105 260
Sum bufferkrav	212 549	223 856	222 216
Tilgjengelig bufferkapital	341 249	300 350	334 022
Uvektet kjernekapitalandel	16,86 %	15,30 %	16,66 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTET KREDITTER

Tapskostnad

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30. juni 2025	30. juni 2024	Året 2024
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-8	-33	-90	-156	-278
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	98	-229	-1 004	-110	816
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	-39	290	-220	375	29
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	1 798	1 944	5 560	4 587	8 236
Nye individuelle avsetninger	1 906	1 961	5 248	3 820	10 663
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	4 934	4 078	8 202	5 308	14 313
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-5 110	-2 435	-11 713	-6 624	-18 849
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	357	-1 484	563	86	2 148
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 204	-1 465	-2 463	-2 673	-5 470
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	2 731	2 626	4 085	4 613	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	1 851	-1 417	-434	0
Overført til trinn 2	-239	1 499	-1 260	0
Overført til trinn 3	-30	-962	992	0
Netto endring	-2 259	-5	6 839	4 575
Nye tap	880	288	69	1 238
Fraregnet tap	-291	-407	-7 332	-8 031
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.06.2025	2 790	4 541	78 426	85 757
Modellberegnet forventet tap	2 790	4 541	798	8 129
Individuelle avsetninger	0	0	77 628	77 628

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 risikomodell/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. 01.01.24	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	121 702	-117 434	-4 268	0
Overført til trinn 2	-125 332	139 589	-14 257	0
Overført til trinn 3	-12 696	-30 523	43 220	0
Netto endring	-252 174	-28 674	-20 063	-300 911
Nye utlån	512 236	19 624	823	532 683
Fraregnet utlån	-243 077	-25 844	-12 442	-281 362
Utgående balanse pr. 30.06.2025	2 363 259	267 410	161 305	2 791 974
Herav utlån med betalingslettelser	0	3 193	476	3 669

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. 01.01.24	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 2. 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 2. 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 2. 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.

30.06.2025	Sannsynlig- hetsvektet	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 717	2 795	78 119	82 630
Forventet scenario	70 %	2 146	3 493	78 242	83 881
Pessimistisk scenario	30 %	4 292	6 987	78 855	90 134
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 790	4 541	78 426	85 757

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.

30.06.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 870	0	25 870
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 870	0	25 870

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

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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter innskudd i morbank	266	3	5
Rentekostnader innlån fra morbank	61 873	66 019	132 271
Provisjonskostnader til morbank	650	633	1 284
Andre driftskostnader til morbank	2 089	1 731	3 901
Balanse	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskudd i morbank	19 705	15 294	20 994
Innlån fra morbank	2 165 941	2 268 054	2 235 339
Ansvarlig lånekapital	60 367	60 396	60 394
Annen gjeld	0	115	0
Annet	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kapitalforhøyelse	0	0	20 000
Tilleggsutbytte	0	0	41 815