



94. driftsår

Kvartalsrapport

3. kvartal 2023

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	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30. sept. 2023	30. sept. 2022	Året 2022
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	62 085	45 995	172 020	130 841	181 729
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		212	79	659	206	375
Rentekostnader	5	30 651	16 212	76 681	36 248	56 951
Netto renteinntekter		31 645	29 862	95 997	94 798	125 152
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		1 443	1 204	5 088	4 312	5 619
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	7 904	8 411	23 738	24 535	32 753
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-50	-39	-139	-124	-165
Netto andre driftsinntekter		6 511	7 246	18 789	20 347	27 299
Lønn m.v.		4 736	4 891	12 474	12 697	17 554
Andre driftskostnader		4 477	3 477	13 392	11 312	15 911
Avskrivninger		1 343	1 195	4 021	3 430	4 703
Resultat før tap		14 579	13 052	47 321	47 013	59 685
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	3	2 009	1 614	4 708	3 583	4 731
Resultat før skattekostnad		12 570	11 438	42 613	43 430	54 954
Skattekostnad		3 155	2 871	10 696	10 901	13 807
Resultat etter skatt		9 415	8 567	31 917	32 529	41 147

Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet

Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0	0	0	0	-1 025
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres.	0	0	0	0	256
TOTALRESULTAT		0	0	0	40 378

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kontanter		2	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	14 425	45 477	2 803
Utlån til og fordringer på kunder	3	2 730 061	2 512 524	2 522 887
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	4	15 428	10 095	25 554
Immaterielle eiendeler		9 922	10 166	12 369
Varige driftsmidler		2 172	2 552	2 489
Leierettigheter		9 175	10 086	9 693
Andre eiendeler		2 539	2 486	573
Anleggsmidler holdt for salg		4 190	3 409	2 890
SUM EIENDELER		2 787 914	2 596 797	2 579 260
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 222 620	2 018 150	2 044 175
Annen gjeld		15 476	18 015	17 329
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 631	7 439	8 030
Pensjonsforpliktelser		1 397	486	1 397
Utsatt skatt forpliktelse		1 658	1 323	1 658
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		9 522	10 402	10 018
Ansvarlig lånekapital	5	45 260	45 180	45 221
Sum gjeld		2 304 566	2 100 995	2 127 829
Innskutt egenkapital		290 000	290 000	290 000
Opptjent egenkapital		193 348	205 802	161 431
Sum egenkapital		483 348	495 802	451 431
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 787 914	2 596 797	2 579 260

Oslo, 30. september 2023
31. oktober 2023

Pål Strand
Styrets leder

Kjell Engen
Styrets nestleder

Hilde Draugsvoll
Styremedlem

Anne Siri Rhoden Jensen
Styremedlem

Halvor Kirkebøen
Styremedlem

Jon Terje Lunden
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		42 613	43 430	53 929
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		338	35	-315
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		139	124	165
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-203 070	-98 443	-90 853
Endring andre eiendeler		-3 266	-648	1 784
Endring øvrig gjeld		1 268	3 501	1 140
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		-448	5 060	-11 222
Periodens betalte skatt		-13 216	-16 945	-16 993
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-175 642	-63 885	-62 365
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1 233	-3 732	-6 359
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		494	396	396
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		0	-5 095	-20 440
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		10 000	5 000	5 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	9 261	-3 431	-21 403
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		178 000	61 950	87 950
Innbetalinger ved kapitalforhøyelse		0	40 000	40 000
Utbetaling av tilleggsutbytte		0	0	-52 220
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	178 000	101 950	75 730
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	11 619	34 634	-8 038
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	2 803	10 841	10 841
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		14 422	45 475	2 803

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

30.09.2023	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	451 431	212 000	78 000	161 431
Ordinært resultat	31 917	0	0	31 917
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2023	483 348	212 000	78 000	193 348

30.09.2022	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	423 273	211 000	39 000	173 273
Ordinært resultat	32 529	0	0	32 529
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Kapitalforhøyelse	40 000	1 000	39 000	0
Egenkapital pr. 30.09.2022	495 802	212 000	78 000	205 802

31.12.2022	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	423 273	211 000	39 000	173 273
Ordinært resultat	41 147	0	0	41 147
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	-769	0	0	-769
Kapitalforhøyelse	40 000	1 000	39 000	0
Tilleggsutbytte	-52 220	0	0	-52 220
Egenkapital pr. 31.12.2022	451 431	212 000	78 000	161 431

NOTE 1 GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for 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 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 2022. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2022.

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 2022, 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.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital			
Bokført egenkapital	451 431	463 272	451 431
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-15	-10	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-9 922	-10 166	-12 369
Sum ren kjernekapital	441 494	453 096	439 037
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	441 494	453 096	439 037
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	486 494	498 096	484 037
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 120 195	1 955 449	1 954 708
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	204 879	204 001	204 879
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 325 074	2 159 450	2 159 587
Ren kjernekapitaldekning	18,99 %	20,98 %	20,33 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	20,98 %	20,33 %
Kapitaldekning	20,92 %	23,07 %	22,41 %

Buffere			
Bevaringsbuffer	58 127	53 986	53 990
Motsyklisk buffer	58 127	32 392	43 192
Systemrisikobuffer	69 752	64 783	64 788
Sum bufferkrav	186 006	151 161	161 970
Tilgjengelig bufferkapital	301 988	323 530	309 461
Uvektet kjernekapitalandel	15,65 %	17,30 %	16,83 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Tapskostnad

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.sept. 2023	30.sept. 2022	Året 2022
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	118	247	217	429	-942
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-82	470	-563	-1 056	-1 779
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	-98	-3	526	-35	-381
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	1 731	695	5 818	6 462	9 442
Nye individuelle avsetninger	2 030	1 926	6 179	5 632	8 133
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	2 838	2 583	11 064	4 219	23 082
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-4 351	-2 485	-16 149	-9 054	-29 785
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	1 569	-1 145	1 979	-623	775
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 746	-674	-4 362	-2 391	-3 815
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	2 009	1 614	4 708	3 583	4 731

Tap

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	1 518	-1 202	-317	0
Overført til trinn 2	-268	813	-545	0
Overført til trinn 3	-67	-989	1 056	0
Netto endring	-2 094	839	6 120	4 865
Nye tap	1 660	672	618	2 951
Fraregnet tap	-533	-696	-10 560	-11 789
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.09.2023	3 156	4 511	77 536	85 204
Modellberegnet forventet tap	3 156	4 511	1 120	8 788
Individuelle avsetninger	0	0	76 416	76 416

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2022	3 882	6 853	93 753	104 488
Overført til trinn 1	2 514	-1 965	-548	0
Overført til trinn 2	-324	1 152	-827	0
Overført til trinn 3	-74	-984	1 058	0
Netto endring	-3 339	548	6 183	3 391
Nye tap	2 235	1 059	813	4 106
Fraregnet tap	-747	-1 088	-3 710	-5 545
Endring i risikomodell/parametere	166	223	36	426
Utgående balanse pr. 30.09.2022	4 311	5 797	96 758	106 866
Modellberegnet forventet tap	4 311	5 797	940	11 047
Individuelle avsetninger	-	-	95 818	95 818

Endring i tapsavsetninger	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2022	3 882	6 853	93 753	104 488
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
Utgående balanse pr. 31.12.2022	2 940	5 074	81 163	89 176
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
Inngående balanse pr. 01.01.2023	2 182 274	269 196	160 593	2 612 063
Overført til trinn 1	103 331	-100 491	-2 840	0
Overført til trinn 2	-138 792	148 634	-9 842	0
Overført til trinn 3	-20 485	-34 346	54 831	0
Netto endring	-299 693	-31 281	-25 920	-356 894
Nye utlån	932 480	61 178	5 193	998 850
Fraregnet utlån	-382 247	-38 874	-17 633	-438 754
Utgående balanse pr. 30.09.2023	2 376 868	274 015	164 382	2 815 265
Herav utlån med betalingslettelser	0	2 186	71	2 257

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2022	2 075 318	266 994	178 497	2 520 809
Overført til trinn 1	117 305	-111 233	-6 072	0
Overført til trinn 2	-109 045	118 633	-9 588	0
Overført til trinn 3	-16 614	-21 871	38 485	0
Netto endring	-303 149	-34 770	-20 433	-358 352
Nye utlån	845 733	56 569	6 282	908 584
Fraregnet utlån	-392 462	-47 079	-12 111	-451 651
Utgående balanse pr. 30.09.2022	2 217 086	227 243	175 061	2 619 390
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 522	283	1 805

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.2022	2 075 318	266 994	178 497	2 520 809
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
Utgående balanse pr. 31.12.2022	2 182 274	269 196	160 593	2 612 063
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 459	85	1 544

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 3. kvartal 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 3. kvartal 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 3. kvartal 2023 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022.

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

30.09.2023	Sannsynlighetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 942	2 776	77 105	81 824
Forventet scenario	70 %	2 428	3 470	77 278	83 176
Pessimistisk scenario	30 %	4 856	6 940	78 139	89 935
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	3 156	4 511	77 536	85 204

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.

30.09.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	15 402	0	15 402
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	15 402	0	15 402

30.09.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	10 095	0	10 095
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	10 095	0	10 095

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 554	0	25 554
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 554	0	25 554

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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Renteinntekter innskudd i morbank	3	2	3
Rentekostnader innlån fra morbank	76 357	35 990	56 611
Provisjonskostnader til morbank	863	845	1 130
Andre driftskostnader til morbank	2 178	1 586	2 690
Rentedifferanse funksjonærlån	272	38	363
Balanse	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innskudd i morbank	14 422	45 475	2 803
Innlån fra morbank (inkludert ansvarlig lånekapital)	2 267 881	2 063 330	2 089 396
Annen gjeld til morbank	415	376	0
Annet	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Utvidelse innskutt egenkapital	0	40 000	40 000
Tilleggsutbytte	0	0	52 220