



95. driftsår

Kvartalsrapport

3. 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	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30. sept. 2024	30. sept. 2023	Året 2023
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	71 830	62 085	212 112	172 020	239 331
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		384	212	1 138	659	942
Rentekostnader	5	33 594	30 651	99 823	76 681	108 612
Netto renteinntekter		38 620	31 645	113 426	95 997	131 661
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		1 709	1 443	5 694	5 088	6 618
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	8 161	7 904	23 869	23 738	31 897
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-76	-50	-226	-139	-195
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	4
Netto andre driftsinntekter		6 528	6 511	18 401	18 789	25 471
Lønn m.v.		5 112	4 736	13 376	12 474	17 691
Andre driftskostnader		5 048	4 477	14 385	13 392	19 068
Avskrivninger		1 395	1 343	4 185	4 021	5 368
Resultat før tap		20 537	14 579	63 079	47 321	64 063
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	3	2 727	2 009	7 340	4 708	8 038
Resultat før skattekostnad		17 810	12 570	55 739	42 613	56 024
Skattekostnad		4 470	3 155	13 991	10 696	14 209
Resultat etter skatt		13 339	9 415	41 749	31 917	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		13 339	9 415	41 749	31 917	41 071

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kontanter		2	2	2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	11 714	14 425	11 547
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 786 375	2 730 061	2 759 597
Sertifikater og obligasjoner mv. til virkelig verdi	4	25 435	15 428	25 661
Immaterielle eiendeler		8 139	9 922	10 716
Varige driftsmidler		2 345	2 172	2 081
Leierettigheter		7 796	9 175	8 752
Andre eiendeler		1 621	2 539	525
Anleggsmidler holdt for salg		3 013	4 190	4 304
SUM EIENDELER		2 846 441	2 787 914	2 823 185
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 253 049	2 222 620	2 273 042
Annen gjeld		19 641	15 476	16 757
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 402	8 631	8 846
Pensjonsforpliktelser		2 107	1 397	2 107
Utsatt skatt forpliktelse		1 592	1 658	1 592
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		8 149	9 522	9 102
Ansvarlig lånekapital	5	60 397	45 260	60 385
Sum gjeld		2 353 338	2 304 566	2 371 830
Innskutt egenkapital		290 000	290 000	290 000
Opptjent egenkapital		203 103	193 348	161 354
Sum egenkapital		493 103	483 348	451 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 846 441	2 787 914	2 823 185

Oslo, 30. september 2024
31. oktober 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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		55 739	42 613	56 024
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinntekter og påløpte rentekostnader		824	338	15
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		226	139	195
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		-28 580	-203 070	-234 093
Endring andre eiendeler		191	-3 266	- 1 362
Endring øvrig gjeld		1 667	1 268	-569
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		3 861	-448	1 600
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		0	0	13
Periodens betalte skatt		-13 216	-13 216	-13 216
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	20 712	-175 642	-191 393
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-548	-1 233	-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	9 261	- 1 765
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-20 000	178 000	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	20 000	178 000	201 903
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	163	11 619	8 744
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	11 547	2 803	2 803
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		11 710	14 422	11 547

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

30.09.2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	451 354	212 000	78 000	161 354
Ordinært resultat	41 749	0	0	41 749
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2024	493 103	212 000	78 000	203 103

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

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.

	30.09.2024	30.09.2023	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)	-25	-15	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-8 139	-9 922	-10 716
Andre fradrag i ren kjerne	-729	0	-1 292
Sum ren kjernekapital	442 461	441 494	439 320
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	442 461	441 494	439 320
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	60 000	45 000	60 000
Sum tilleggskapital	60 000	45 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	502 461	486 494	499 320
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 154 203	2 120 195	2 137 855
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	198 426	204 879	198 426
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 352 629	2 325 074	2 336 281

Ren kjernekapitaldekning	18,81 %	18,99 %	18,80 %
Kjernekapitaldekning	18,81 %	18,99 %	18,80 %
Kapitaldekning	21,36 %	20,92 %	21,37 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	58 816	58 127	58 407
Motsyklisk buffer	58 816	58 127	58 407
Systemrisikobuffer	105 868	69 752	105 133
Sum bufferkrav	223 500	186 006	221 947
Tilgjengelig bufferkapital	301 303	301 988	299 143
Uvektet kjernekapitalandel	15,35 %	15,65 %	15,45 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETE KREDITTER

Tapskostnad

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.sept. 2024	30.sept. 2023	Året 2023
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	-4	118	-160	217	218
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-40	-82	-150	-563	-345
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	-391	-98	-16	526	394
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	1 894	1 731	6 480	5 818	8 032
Nye individuelle avsetninger	-445	2 030	3 375	6 179	9 348
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	2 314	2 838	7 622	11 064	14 267
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-1 907	-4 351	-8 531	-16 149	-19 465
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	2 538	1 569	2 624	1 979	1 618
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 230	-1 746	-3 903	-4 362	-6 029
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	2 727	2 009	7 340	4 708	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	1 335	-1 045	-290	0
Overført til trinn 2	-272	1 084	-812	0
Overført til trinn 3	-75	-912	987	0
Netto endring	-1 943	809	8 241	7 107
Nye tap	1 384	668	719	2 771
Fraregnet tap	-589	-755	-7 536	-8 880
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.09.2024	2 997	4 579	80 780	88 356
Modellberegnet forventet tap	2 997	4 579	973	8 548
Individuelle avsetninger	0	0	79 808	79 808

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. 01.01.23	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	100 692	-96 608	-4 084	0
Overført til trinn 2	-144 252	156 887	-12 635	0
Overført til trinn 3	-22 273	-35 319	57 591	0
Netto endring	-291 615	-36 798	-30 193	-358 605
Nye utlån	826 391	51 506	4 810	882 706
Fraregnet utlån	-434 566	-44 510	-17 250	-496 326
Utgående balanse pr. 30.09.2024	2 428 349	279 886	166 496	2 874 731
Herav utlån med betalingslettelser	0	1 280	187	1 467

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. 01.01.23	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 3. 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 3. 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 3. 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.

30.09.2024	Sannsynlig- hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 844	2 818	80 406	85 068
Forventet scenario	70 %	2 305	3 522	80 556	86 383
Pessimistisk scenario	30 %	4 611	7 044	81 304	92 959
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 997	4 579	80 780	88 356

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 kredittspredavurderinger fra Nordic Bond Pricing, og har tatt hensyn til transaksjonspriser der det er tilgjengelig.

30.09.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 435	0	25 435
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 435	0	25 435

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

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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Renteinntekter innskudd i morbank	4	3	4
Rentekostnader innlån fra morbank	99 511	76 357	108 177
Provisjonskostnader til morbank	954	863	1 391
Andre driftskostnader til morbank	2 135	2 178	3 102
Rentedifferanse funksjonærlån	468	272	624
Balanse	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innskudd i morbank	11 714	14 425	11 547
Annen fordring	91	0	0
Innlån fra morbank	2 253 049	2 222 620	2 273 042
Ansvarlig lånekapital	60 397	45 260	60 385
Annen gjeld	583	415	0
Annet	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Tilleggsutbytte	0	0	41 147