



AS FINANCIERING

96. driftsår

Kvartalsrapport 3. 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	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30. sept. 2025	30. sept. 2024	Året 2024
Renteinntekter fra eiend. vurdert til amortisert kost	5	69 202	71 830	205 222	212 112	283 707
Renteinntekter fra eiend. vurdert til virkelig verdi		391	384	1 150	1 138	1 519
Rentekostnader	5	29 634	33 594	91 717	99 823	132 581
Netto renteinntekter		39 959	38 620	114 655	113 426	152 645
Provisjonsinntekter og andre gebyrinntekter		1 850	1 709	6 966	5 694	7 438
Provisjonskostnader og andre gebyrkostnader	5	7 861	8 161	24 066	23 869	31 770
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finans. instr.		-80	-76	-221	-226	-308
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	142
Lønn og andre personalkostnader		6 126	5 112	15 052	13 376	18 820
Avskrivninger		1 451	1 395	4 363	4 185	5 580
Andre driftskostnader		5 370	5 047	16 338	14 385	19 971
Resultat før tap		20 921	20 537	61 580	63 079	83 777
Tap og nedskrivninger på utlån	3	3 199	2 727	7 283	7 340	11 608
Resultat før skattekostnad		17 722	17 810	54 297	55 739	72 170
Skattekostnad		4 449	4 470	13 629	13 991	18 094
Resultat etter skatt		13 274	13 340	40 668	41 749	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		13 274	13 340	40 668	54 412

Balanse

(beløp i tusen kroner)	Noter	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter		0	2	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	24 878	11 714	20 994
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 689 197	2 786 375	2 753 589
Sertifikater og obligasjoner	4	25 796	25 435	25 351
Immaterielle eiendeler		6 098	8 139	8 716
Varige driftsmidler		2 286	2 345	2 825
Leierettigheter		6 195	7 796	7 355
Andre eiendeler		3 709	1 621	1 478
Anleggsmidler holdt for salg		1 788	3 013	2 804
SUM EIENDELER		2 759 947	2 846 441	2 823 111
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2 135 295	2 253 049	2 235 339
Annen gjeld		23 382	19 641	24 304
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 617	8 402	9 257
Pensjonsforpliktelser		424	2 107	424
Utsatt skatt forpliktelse		1 736	1 592	1 736
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		6 523	8 149	7 704
Ansvarlig lånekapital	5	60 350	60 397	60 394
Sum gjeld		2 235 327	2 353 338	2 339 159
Innskutt egenkapital		310 000	290 000	310 000
Opptjent egenkapital		214 620	203 103	173 952
Sum egenkapital		524 620	493 103	483 952
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 759 947	2 846 441	2 823 111

Drammen, 28. oktober 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	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		54 297	55 739	72 170
Justert for:				
Endring i netto opptjente renteinnt. og påløpte rentekostn.		1 284	824	-1 143
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder		63 642	-28 580	4 711
Verdiendring i obligasjoner til virkelig verdi		-263	226	308
Endring andre eiendeler		-1 216	191	1 681
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		-100 000	-20 000	-37 000
Endring øvrig gjeld		-3 544	344	925
Avskrivninger		4 363	4 185	5 580
Nedskrivning på utlån		-1 215	997	616
Netto tap/gevinst fra investeringsaktiviteter		7	0	0
Periodens betalte skatt		-14 028	-13 216	-14 028
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	3 328	712	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	3 289	163	9 446
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	5	20 994	11 547	11 547
Beholdning av kontanter og kontantekv. ved periodens slutt		24 283	11 710	20 994

Likviditetsbeholdningen består utelukkende av bankinnskudd.

Endring egenkapital

(beløp i tusen kroner)

30.09.2025	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2024	483 951	213 000	97 000	173 951
Ordinært resultat	40 668	0	0	40 668
Andre innt. og kostn. i totalresultatet	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2025	524 620	213 000	97 000	214 620

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

31.12.2024	Sum egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	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. 31.12.2024	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 20 millioner i netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter i tredje 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. 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.

	30.09.2025	30.09.2024	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	-25	-25
Fradrag for immaterielle eiendeler	-6 098	-8 139	-8 716
Andre fradrag i ren kjerne	-1 736	-729	-842
Sum ren kjernekapital	476 092	442 461	474 369
Øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	476 092	442 461	474 369

Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	60 000	60 000	60 000
Sum tilleggskapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	536 092	502 461	534 369
Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	2 090 342	2 154 203	2 131 090
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	143 248	198 426	208 026
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag	2 233 590	2 352 629	2 339 116
Ren kjernekapitaldekning	21,32 %	18,81 %	20,28 %
Kjernekapitaldekning	21,32 %	18,81 %	20,28 %
Kapitaldekning	24,00 %	21,36 %	22,84 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	55 840	58 816	58 478
Motsyklisk buffer	55 840	58 816	58 478
Systemrisikobuffer	100 511	105 868	105 260
Sum bufferkrav	212 191	223 500	222 216
Tilgjengelig bufferkapital	342 076	301 303	334 022
Uvektet kjernekapitalandel	17,18 %	15,35 %	16,66 %

NOTE 3 TAP PÅ UTLÅN OG UBENYTTETDE KREDITTER

Tapskostnad

	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30. sept. 2025	30. sept. 2024	Året 2024
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 1	24	-4	-66	-160	-278
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 2	-154	-40	-1 158	-150	816
Endring i modellberegnet forventet tap trinn 3	52	-391	-168	-16	29
Økning i eksisterende individuelle avsetninger	1 871	1 894	7 432	6 480	8 236
Nye individuelle avsetninger	2 381	-445	7 629	3 375	10 663
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle avsetninger	3 308	2 314	11 511	7 622	14 313
Reversering av tidligere individuelle avsetninger	-3 170	-1 907	-14 883	-8 531	-18 849
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. avsetn.	-75	2 538	488	2 624	2 148
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 038	-1 230	-3 501	-3 903	-5 470
Periodens amortiseringskostnad	0	0	0	0	0
Tap på utlån og ubenyttede kreditter	3 199	2 727	7 283	7 340	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	1 641	-1 338	-303	0
Overført til trinn 2	-234	1 142	-908	0
Overført til trinn 3	-37	-1 069	1 106	0
Netto endring	-2 175	124	9 545	7 494
Nye tap	1 232	674	835	2 740
Fraregnet tap	-494	-690	-10 266	-11 449
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Utgående balanse pr. 30.09.2025	2 813	4 387	79 560	86 761
Modellberegnet forventet tap	2 813	4 387	849	8 050
Individuelle avsetninger	0	0	78 711	78 711

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. 01.01.2024	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. 31.12.2024	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	119 844	-116 116	-3 728	0
Overført til trinn 2	-124 931	136 483	-11 551	0
Overført til trinn 3	-17 799	-34 036	51 834	0
Netto endring	-307 683	-38 007	-26 173	-371 863
Nye utlån	723 808	45 262	6 335	775 404
Fraregnet utlån	-407 009	-42 774	-19 366	-469 149
Utgående balanse pr. 30.09.2025	2 348 829	261 485	165 644	2 775 958
Herav utlån med betalingslettelser	0	3 014	468	3 482

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. 01.01.2024	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. 31.12.2024	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 3. 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 3. 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 3. 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.

30.09.2025	Sannsynlig- hetsvektet	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	1 731	2 700	79 234	83 665
Forventet scenario	70 %	2 164	3 375	79 364	84 903
Pessimistisk scenario	30 %	4 328	6 749	80 017	91 095
Tapsavsetninger (vektet)	100 %	2 813	4 387	79 560	86 761

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.

30.09.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi				
Sertifikater og obligasjoner	0	25 796	0	25 796
Sum eiendeler til virkelig verdi	0	25 796	0	25 796

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

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	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter innskudd i morbank	595	4	5
Rentekostnader innlån fra morbank	91 403	99 511	132 271
Provisjonskostnader til morbank	954	954	1 284
Andre driftsinntekter til morbank	0	0	125
Andre driftskostnader til morbank	3 052	2 602	3 901
Balanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskudd i morbank	24 283	11 714	20 994
Annen fordring	0	91	0
Innlån fra morbank	2 135 295	2 253 049	2 235 339
Ansvarlig lånekapital	60 350	60 397	60 394
Annen gjeld	783	583	880
Annet	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kapitalforhøyelse	0	0	20 000
Tilleggsutbytte	0	0	41 815