

Resultatregnskap

	Noter	01.01-30.09	01.01-30.09	3Q 2020	3Q 2019	2019
		2020	2019			
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 446	2 017	1 029	681	2 598
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		187 368	190 890	51 415	67 917	265 457
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		6 182	4 507	1 624	1 536	7 282
Renteinntekter og lignende inntekter		195 996	197 414	54 068	70 133	275 337
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		9 168	12 263	1 840	4 532	17 523
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		103 658	112 793	18 790	40 414	159 786
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		1 446	1 661	342	565	2 260
Andre rentekostnader		794	0	794	0	1 442
Rentekostnader og lignende kostnader		115 065	126 717	21 766	45 510	181 011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		80 930	70 697	32 303	24 623	94 325
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		105	111	34	38	150
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		35 322	30 425	15 022	10 439	40 988
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-8 633	-330	-9 248	5	-224
Netto driftsinntekter		37 080	40 053	8 067	14 228	53 263
Lønn og generelle administrasjonskostnader		5 236	4 288	2 563	1 739	5 598
Andre driftskostnader		3 026	3 038	667	564	3 600
Sum driftskostnader	3	8 262	7 326	3 230	2 303	9 199
Resultat før nedskrivninger og skatt		28 817	32 727	4 837	11 924	44 065
Nedskrivninger og tap på utlån	5	0	0	0	0	0
Resultat før skatt		28 817	32 727	4 837	11 924	44 065
Skattekostnad		5 929	6 763	950	2 187	9 101
Resultat etter skatt		22 888	25 964	3 887	9 738	34 963
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		40,0	47,2	6,4	16,7	67,6

Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.09	01.01-30.09	3Q 2020	3Q 2019	2019
	2020	2019			
Resultat for perioden	22 888	25 964	3 887	9 738	34 963
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	315	-46	-7	-194	-466
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	-69	10	2	43	103
Totalresultat for perioden	23 134	25 928	3 881	9 587	34 600

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		489 583	488 734	204 592
Netto utlån til kunder	5,6	9 463 494	8 824 688	9 334 862
Sertifikater og obligasjoner		985 656	539 108	414 418
Utsatt skattefordel		0	0	10
Finansielle derivater		13 178	4 899	0
Andre eiendeler		40	0	0
Sum eiendeler		10 951 952	9 857 430	9 953 882
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		991 705	858 565	945 750
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	9 234 511	8 307 242	8 302 304
Annen gjeld		931	170	0
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		14 634	12 013	12 386
Finansielle derivater		0	0	3 236
Ansvarlig lånekapital		70 099	70 163	70 182
Utsatt skatt		25	148	0
Betalbar skatt		7 968	6 231	9 151
Sum gjeld		10 319 874	9 254 533	9 343 010
Aksjekapital	11	525 000	525 000	525 000
Sum innskutt egenkapital		525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital		53 921	24 695	32 654
Hybridkapital		53 157	53 202	53 219
Sum egenkapital		632 078	602 897	610 873
Sum gjeld og egenkapital		10 951 952	9 857 430	9 953 882

Bergen, 30.09.2020/26.10.2020
Styret for Verd Boligkreditt AS

Kenneth Engedal
Styreleder

Jørund Rong
Nestleder

Rune Ramsvik

Fredrik Skarsvåg

Bente Haraldson Syre

Sigve Husebø
Administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

	01.01-30.09 2020	01.01-30.09 2019	2019
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>			
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	192 512	190 069	262 621
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	2 446	2 017	2 598
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-135 035	-124 037	-174 999
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-31 016	-30 890	-41 096
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-9 430	-6 534	-10 097
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-410	-263	-503
Utbetaling av skatt	-7 196	-8 040	-7 523
Netto kontantstrøm vedrørende driften	11 871	22 322	31 001
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-86 737	-31 047	-451 982
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	6 434	3 957	6 683
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-80 303	-27 090	-445 299
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-570 161	-258 429	-129 413
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	3 474 881	1 001 357	997 728
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-2 551 297	-468 000	-468 000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lån	0	45 000	45 000
Utbetalinger ved innløsning av ansvarlig lån	0	-45 000	-45 000
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjoner	0	35 000	35 000
Utbetalinger ved innløsning av fondsobligasjoner	0	-35 000	-35 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	80 000	80 000
Utbetalinger ved utbytte	0	-24 000	-24 000
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	353 422	330 928	456 316
Netto kontantstrøm for perioden	284 990	326 160	42 018
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	284 990	326 160	42 018
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	204 592	162 574	162 574
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	489 582	488 734	204 592

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>				
Egenkapital 31. desember 2018	445 000	24 751	53 172	522 923
Resultat for perioden		23 980	1 984	25 964
Poster i utvidet resultatregnskap		-36		-36
Utbytte		-24 000		-24 000
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 955	-1 955
Nyutstedelse av hybridkapital			35 000	35 000
Innløsning av hybridkapital			-35 000	-35 000
Utvidelse av aksjekapital 28.02.2019	80 000			80 000
Egenkapital 30. september 2019	525 000	24 695	53 202	602 897
Egenkapital 31. desember 2018	445 000	24 751	53 172	522 923
Årsresultat 2019		32 266	2 697	34 963
Poster i utvidet resultatregnskap		-364		-364
Utbytte		-24 000		-24 000
Utbetaling av renter på hybridkapital			-2 651	-2 651
Utstedelse av fondsobligasjon			35 000	35 000
Innløsning av fondsobligasjon			-35 000	-35 000
Utvidelse av aksjekapital 28.02.2019	80 000			80 000
Egenkapital 31. desember 2019	525 000	32 654	53 219	610 873
Resultat for perioden		21 021	1 867	22 888
Poster i utvidet resultatregnskap		246		246
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 928	-1 928
Egenkapital 30. september 2020	525 000	53 921	53 157	632 078

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2020 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2019. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.09.2020.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

Note 2 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr balansedato iht IFRS9. Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Pr 30.09.2020	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	489 583	489 583
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	9 463 494	9 463 494
Sertifikater og obligasjoner	985 656	0	0	985 656
Finansielle derivater	0	13 178	0	13 178
Sum finansielle eiendeler	985 656	13 178	9 953 077	10 951 911
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	991 705	991 705
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	453 616	8 780 895	9 234 511
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 099	70 099
Sum finansielle forpliktelser	0	453 616	9 842 699	10 296 315

Pr 30.09.2019	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	488 734	488 734
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	8 824 688	8 824 688
Sertifikater og obligasjoner	539 108	0	0	539 108
Finansielle derivater	0	4 899	0	4 899
Sum finansielle eiendeler	539 108	4 899	9 313 422	9 857 429
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	858 565	858 565
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	446 265	7 860 977	8 307 242
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 163	70 163
Sum finansielle forpliktelser	0	446 265	8 789 705	9 235 970

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.09.09 2020	01.01-30.09 2019	3Q 2020	3Q 2019	2019
Honorarer til eier ¹⁾	768	0	768	0	0
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	3 392	3 211	1 188	1 070	4 281
Styrehonorar og honorar til representantskapet	320	352	320	352	352
Sosiale kostnader	67	106	55	88	80
Administrasjonskostnader	689	619	233	229	886
Lønn og generelle adm.kostnader	5 236	4 288	2 563	1 739	5 598
Honorarer ekstern revisor	689	311	116	25	455
Øvrige driftskostnader	2 337	2 727	551	539	3 145
Andre driftskostnader	3 026	3 038	667	564	3 600
Sum driftskostnader	8 262	7 326	3 230	2 303	9 199

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte, og kjøper tjenester av Sparebanken Vest og Haugesund Sparebank.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.09 2020	01.01-30.09 2019	3Q 2020	3Q 2019	2019
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-7 297	-525	-9 017	0	-524
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-1 179	277	0	0	184
Netto gevinster (tap) knyttet til sikringsbokføring av finansiell gjeld	-157	-82	-231	5	116
Netto gevinster (tap)	-8 633	-330	-9 248	5	-224

Note 5 Mislighold og tap på utlån

Innføring av IFRS 9 for Verd Boligkreditt har ikke medført at selskapet avsetter for tap. I avtaleverket mellom bankene som overfører lån og Verd Boligkreditt AS, fremkommer at tap på utlån kan motregnes mot provisjoner til bankene innenfor det enkelte regnskapsår. Tapmodellen tar hensyn til provisjonsavtalen og beregnet forventet tap ligger godt innenfor motregningsretten overfor bankene.

Fordeling av utlån til kunder ihht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2019	9 095 915	238 947	0	9 334 862
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2020	9 242 159	216 019	5 316	9 463 494

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
31-60 dager	9 819	3 375	10 833
61-90 dager	0	0	0
Mer enn 90 dager	5 131	10 099	0
Sum misligholdte engasjement	14 950	13 473	10 833

Note 6 Utlån

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	9 219 550	8 598 661	9 103 583
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	243 944	226 027	231 279
Brutto utlån og fordringer	9 463 494	8 824 688	9 334 862
Nedskrivninger utlån	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	9 463 494	8 824 688	9 334 862

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost, med unntak av gjeld med fast rente som blir sikringsbokført (se note 1).

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Vilkår	Opptak	Forfall ¹⁾	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
NO0010710304	Flytende 3M Nibor + 0,58 %	2014	2021	271 000	2 000 000	2 000 000
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	200 000	200 000	200 000
NO0010834823	Fast 1,965 %	2018	2021	240 000	240 000	240 000
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	2 000 000	2 000 000	2 000 000
NO0010816531	Flytende 3M Nibor + 0,27 %	2018	2020	35 000	850 000	850 000
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	2 500 000	2 500 000	2 500 000
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	1 900 000	500 000	500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	280 000		
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	1 800 000		
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				8 511	17 242	12 304
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				9 234 511	8 307 242	8 302 304
Egenbeholdning				300 000	0	0
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				9 534 511	8 307 242	8 302 304

Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾	9 457 764	8 813 982	9 328 654
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler	13 178	4 899	0
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld	0	0	-3 236
Sertifikater/Obligasjoner	985 656	539 108	414 418
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	489 583	488 734	204 592
Sum sikkerhetsmasse	10 946 181	9 846 723	9 944 428

Netto overpantsettelse 1 411 670 1 539 481 1 642 124

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad 115 % 119 % 120 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetaksloven § 11-8. Sikkerhetsmassen representerer eiendeler i balansen som er utpekt til sikring av forpliktelser med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

Overpantsettelse utover minstekravet på 102 %, hvor egenbeholdning er medregnet og sertifikater og obligasjoner holdt for LCR formål er holdt utenfor. 235 324 834 228 1 061 660

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 0,6 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Aksjekapital	525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital	53 921	24 695	32 654
Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	578 921	549 695	557 654
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-21 267	-23 944	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-986	-539	-414
Foreslått utbytte	0	0	-32 000
Ren kjernekapital	556 668	525 212	525 240
Fondsobligasjon	53 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	609 668	578 212	578 240
Ansvarlig lån	70 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	679 668	648 212	648 240
Vektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko etter standardmetoden	3 567 599	3 289 467	3 402 394
CVA-tillegg	3 323	2 876	788
Operasjonell risiko	123 977	106 069	123 977
Risikovektet beregningsgrunnlag	3 694 899	3 398 412	3 527 159
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	15,07 %	15,45 %	14,89 %
Fondsobligasjon	1,43 %	1,56 %	1,50 %
Kjernekapitaldekning	16,50 %	17,01 %	16,39 %
Tilleggskapital	1,89 %	2,06 %	1,98 %
Kapitaldekning	18,39 %	19,07 %	18,38 %
Minimumskrav			
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	295 592	271 873	282 173
Overskudd ansvarlig kapital	384 076	376 339	366 067
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	384 076	372 284	366 067
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	92 372	84 960	88 179
Systemrisikobuffer; 3%	110 847	101 952	105 815
Motsyklisk buffer; 1,0%	36 949	67 968	88 179
Sum bufferkrav ren kjernekapital	240 168	254 881	282 173
Overskudd ren kjernekapital	143 908	117 403	83 894

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Sum eiendeler i balansen	10 951 952	9 857 430	9 953 882
Poster utenom balansen	172 093	153 127	155 843
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	1 200	1 672	1 786
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	11 125 245	10 012 229	10 111 511
Kjernekapital	609 668	578 212	578 240
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,48 %	5,78 %	5,72 %

Note 10 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke evner å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva til markedsvilkår. Verd Boligkreditt AS har som intensjon å legge ut obligasjoner der selskapet har anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med inntil tolv måneder dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved ordinært forfall. Selskapets kortsiktige finansiering er også gitt av banker som overfører lån til Verd. Likviditetsrisikoen vurderes som begrenset.

Note 11 Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 525.000 aksjer pålydende kr. 1.000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Skudenes & Aakra Sparebank	104 950	19,99 %
Haugesund Sparebank	101 150	19,27 %
Spareskillingsbanken	90 822	17,30 %
Flekkefjord Sparebank	53 424	10,18 %
Etne Sparebank	44 353	8,45 %
Søgne og Greipstad Sparebank	42 300	8,06 %
Lillesands Sparebank	38 867	7,40 %
Luster Sparebank	36 422	6,94 %
Voss Sparebank	12 712	2,42 %
	525 000	100,00 %