

Resultatregnskap

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Noter	01.01-30.09	01.01-30.09	3Q 2021	3Q 2020	2020
		2021	2020			
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		46	2 446	1	1 029	2 618
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		159 443	187 368	53 677	51 415	240 577
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		3 812	6 182	1 368	1 624	7 439
Renteinntekter og lignende inntekter		163 300	195 996	55 046	54 068	250 634
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		5 068	9 168	1 580	1 840	11 280
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		53 036	103 658	15 480	18 790	120 443
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		1 047	1 446	341	342	1 787
Andre rentekostnader		1 238	794	275	794	1 602
Rentekostnader og lignende kostnader		60 390	115 065	17 677	21 766	135 111
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		102 911	80 930	37 369	32 303	115 523
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		96	105	32	34	141
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		45 563	35 322	16 443	15 022	51 449
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-3 092	-8 633	-752	-9 248	-8 249
Netto driftsinntekter		54 352	37 080	20 206	8 067	55 966
Lønn og generelle administrasjonskostnader		6 969	5 236	2 792	2 563	7 284
Andre driftskostnader		2 379	3 026	1 084	667	3 881
Sum driftskostnader	3	9 348	8 262	3 876	3 230	11 165
Resultat før nedskrivninger og skatt		45 004	28 817	16 330	4 837	44 801
Nedskrivninger og tap på utlån	5	760	0	152	0	2 190
Resultat før skatt		44 244	28 817	16 178	4 837	42 611
Skattekostnad		9 390	5 929	3 445	950	8 853
Resultat etter skatt		34 854	22 888	12 733	3 887	33 758
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		63,4	33,6	23,3	16,4	59,8

Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.09	01.01-30.09	3Q 2021	3Q 2020	2020
	2021	2020			
Resultat for perioden	34 854	22 888	12 733	3 887	33 758
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-398	315	-558	-7	-321
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	88	-69	123	2	71
Totalresultat for perioden	34 543	23 134	12 297	3 881	33 507

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		94 272	489 583	161 394
Netto utlån til kunder	5,6	10 520 242	9 463 494	10 141 465
Sertifikater og obligasjoner		560 108	985 656	583 721
Utsatt skattefordel		168	0	0
Finansielle derivater		0	13 178	4 948
Øvrige immaterielle eiendeler		1 763	0	347
Andre eiendeler		997	40	39
Sum eiendeler		11 177 550	10 951 952	10 891 914
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 028 805	991 705	996 757
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	9 405 451	9 234 511	9 157 449
Annen gjeld		1 618	8 899	0
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		18 023	14 634	16 886
Ansvarlig lånekapital		70 109	70 099	70 108
Utsatt skatt		0	25	155
Betalbar skatt		9 625	0	8 618
Sum gjeld		10 533 630	10 319 874	10 249 973
Aksjekapital	11	525 000	525 000	525 000
Sum innskutt egenkapital		525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital		65 756	53 921	63 777
Hybridkapital		53 164	53 157	53 164
Sum egenkapital		643 920	632 078	641 941
Sum gjeld og egenkapital		11 177 550	10 951 952	10 891 914

Bergen, 30.09.2021/27.10.2021

Styret for Verd Boligkreditt AS

Kenneth Engedal
StyrelederJørund Rong
Nestleder

Bjørn A. Riise

Svein Ove Sandvik

Fredrik Skarsvåg

Bente Haraldson Syre

Sigve Husebø
Administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-30.09	01.01-30.09	2020
	2021	2020	
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	159 980	192 512	244 749
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	46	2 446	2 616
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-60 765	-135 035	-153 918
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-45 248	-31 016	-45 851
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-8 913	-9 430	-12 296
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-417	-410	-435
Utbetaling av skatt	-8 773	-7 196	-9 166
Netto kontantstrøm vedrørende driften	35 911	11 871	25 699
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-347 379	-86 737	-761 816
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	4 047	6 434	7 833
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-1 509	0	-347
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-344 841	-80 303	-754 330
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	21 562	-570 161	-168 926
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	1 310 406	3 474 881	3 471 656
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-1 059 158	-2 551 297	-2 617 297
Utbetalinger ved utbytte	-31 001	0	0
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	241 808	353 422	685 433
Netto kontantstrøm for perioden	-67 122	284 990	-43 198
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	161 394	204 592	204 592
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	94 272	489 582	161 394

Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Aksjekapital	Annen		Sum
		egenkapital	Hybridkapital	
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
Egenkapital 31. desember 2019	525 000	32 654	53 219	610 873
Årsresultat 2020		31 373	2 385	33 758
Poster i utvidet resultatregnskap		-251		-251
Utbetaling av renter på hybridkapital			-2 439	-2 439
Egenkapital 31. desember 2020	525 000	63 777	53 164	641 941
Resultat for perioden		33 291	1 563	34 854
Utbytte		-31 001		-31 001
Poster i utvidet resultatregnskap		-311		-311
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 563	-1 563
Egenkapital 30. september 2021	525 000	65 756	53 164	643 920

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2021 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2020. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.09.2021.

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 ihht IFRS9.

Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Pr 30.09.2021	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	94 272	94 272
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	10 520 242	10 520 242
Sertifikater og obligasjoner	560 108	0	0	560 108
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	560 108	0	10 614 514	11 174 622

Pr 30.09.2021	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 028 805	1 028 805
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	9 405 451	9 405 451
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 109	70 109
Sum finansielle forpliktelser	0	0	10 504 365	10 504 365

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

Pr 30.09.2020	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
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

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.09 2021	01.01-30.09 2020	3Q 2021	3Q 2020	2020
Honorarer til eier ¹⁾	2 573	768	974	768	1 381
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	2 438	3 392	813	1 188	4 580
Styrehonorar og honorar til representantskapet	355	320	195	320	320
Sosiale kostnader	61	67	58	55	87
Administrasjonskostnader	1 543	689	753	233	916
Lønn og generelle adm.kostnader	6 969	5 236	2 792	2 563	7 284
Honorarer ekstern revisor	319	689	158	116	458
Avskrivninger	93	0	93	0	
Øvrige driftskostnader	1 967	2 337	833	551	3 423
Andre driftskostnader	2 379	3 026	1 084	667	3 881
Sum driftskostnader	9 348	8 262	3 876	3 230	11 165

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 2021	01.01-30.09 2020	3Q 2021	3Q 2020	2020
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-1 400	-7 297	-900	-9 017	-7 419
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-467	-1 179	119	0	-870
Netto gevinster (tap) knyttet til sikringsbokføring av finansiell gjeld	-1 225	-157	29	-231	40
Netto gevinster (tap)	-3 092	-8 633	-752	-9 248	-8 249

Note 5 Mislighold og tap på utlån

Verd Boligkreditt har forvaltningsavtaler med alle eierbanker som omhandler juridisk salg av utlån og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalene forestår bankene forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar bankene vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom Verd sin rett til å motregne tap og tapsavsetninger mot provisjon etter eierandel. Denne retten har aldri vært benyttet.

For å beregne forventet fremtidig tap bruker Verd Boligkreditt en nedskrivingsmodell hvor samtlige utlån målt til amortisert kost blir gruppert, i tråd med IFRS 9, i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden og engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

Fordeling av brutto utlån til kunder iht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2020	9 922 106	216 423	5 126	10 143 655
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2021	10 368 706	154 486	0	10 523 192

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2020	1 097	928	165	2 190
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2021	1 898	1 053	0	2 950
Endring i forventet tap / tapskostnad	800	125	-165	760

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
31-60 dager	4 934	9 819	6 312
61-90 dager	1 690	0	2 585
Mer enn 90 dager	0	5 131	2 196
Sum misligholdte engasjement	6 623	14 950	11 093

Note 6 Utlån

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	10 260 829	9 219 550	9 895 144
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	262 363	243 944	248 511
Brutto utlån og fordringer	10 523 192	9 463 494	10 143 655
Nedskrivninger utlån	-2 950	0	-2 190
Utlån til og fordringer på kunder	10 520 242	9 463 494	10 141 465

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⁾	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
NO0010710304	Flytende 3M Nibor + 0,58 %	2014	2021	0	271 000	236 000
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	1 000	200 000	200 000
NO0010834823	Fast 1,965 %	2018	2021	0	240 000	240 000
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	1 800 000	2 000 000	2 000 000
NO0010816531	Flytende 3M Nibor + 0,27 %	2018	2020	0	35 000	0
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	2 500 000	1 900 000	1 900 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	100 000	280 000	280 000
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	2 500 000	1 800 000	1 800 000
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				4 451	8 511	1 449
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				9 405 451	9 234 511	9 157 449
Egenbeholdning				200 000	300 000	335 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				9 605 451	9 534 511	9 492 449

Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig	10 520 407	9 457 764	10 140 619
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler	0	13 178	4 948
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld	0	0	0
Sertifikater/Obligasjoner	560 108	985 656	583 721
Fordringer som utgjør fyllingsikkerhet	94 272	489 583	161 394
Sum sikkerhetsmasse	11 174 788	10 946 181	10 890 682

Netto overpantsettelse

1 569 337 1 411 670 1 398 233

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad

116 % 115 % 115 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetakssloven § 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.

1 276 821 1 120 269 1 105 769

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Aksjekapital	525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital	65 756	53 921	63 777
Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	590 756	578 921	588 777
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-32 980	-21 267	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-560	-986	-584
Foreslått utbytte	0	0	-31 000
Ren kjernekapital	557 216	556 668	557 193
Fondsobligasjon	53 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	610 216	609 668	610 193
Ansvarlig lån	70 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	680 216	679 668	680 193
Vektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko etter standardmetoden	3 816 661	3 567 599	3 698 448
CVA-tillegg	0	3 323	818
Operasjonell risiko	137 525	123 977	137 525
Risikovektet beregningsgrunnlag	3 954 186	3 694 899	3 836 791
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	14,09 %	15,07 %	14,52 %
Fondsobligasjon	1,34 %	1,43 %	1,38 %
Kjernekapitaldekning	15,43 %	16,50 %	15,90 %
Tilleggskapital	1,77 %	1,89 %	1,82 %
Kapitaldekning	17,20 %	18,39 %	17,73 %
Minimumskrav	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	316 335	295 592	306 943
Overskudd ansvarlig kapital	363 881	384 076	373 250
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	363 881	384 076	373 250
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	98 855	92 372	95 920
Systemrisikobuffer; 3%	118 626	110 847	115 104
Motsyklisk buffer; 1,0%	39 542	36 949	38 368
Sum bufferkrav ren kjernekapital	257 022	240 168	249 391
Overskudd ren kjernekapital	106 859	143 908	123 858

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Sum eiendeler i balansen	11 177 550	10 951 952	10 891 914
Poster utenom balansen	186 593	172 093	176 657
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	2 390	1 200	1 616
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	11 366 533	11 125 245	11 070 187
Kjernekapital	610 216	609 668	610 193
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,37 %	5,48 %	5,51 %

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	109 061	20,77 %
Haugesund Sparebank	106 791	20,34 %
Spareskillingsbanken	92 364	17,59 %
Flekkefjord Sparebank	46 062	8,77 %
Søgne og Greipstad Sparebank	41 879	7,98 %
Etne Sparebank	40 659	7,74 %
Lillesands Sparebank	38 521	7,34 %
Luster Sparebank	38 367	7,31 %
Voss Sparebank	11 296	2,15 %
	525 000	100,00 %