

Resultatregnskap

		01.01-30.09 2023	01.01-30.09 2022	3Q 2023	3Q 2022	2022
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
	Noter					
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		17 591	3 503	5 613	2 652	7 338
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		666 072	245 740	265 525	98 745	392 444
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		58 034	10 104	22 835	5 653	21 010
Renteinntekter og lignende inntekter		741 697	259 347	293 973	107 049	420 791
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		59 798	17 598	24 473	8 757	31 487
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		576 965	148 663	240 036	67 705	270 961
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		7 953	1 619	2 802	665	3 991
Andre rentekostnader		2 676	2 217	928	675	2 948
Rentekostnader og lignende kostnader		647 391	170 097	268 239	77 802	309 387
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		94 305	89 250	25 733	29 248	111 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 340	306	543	143	546
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		49 822	37 173	10 052	11 604	43 097
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-6 405	-3 864	-213	-647	-4 045
Netto driftsinntekter		39 419	48 519	16 012	17 140	64 809
Lønn og generelle administrasjonskostnader		5 432	6 242	2 250	2 230	7 610
Andre driftskostnader		2 757	2 707	1 143	842	3 736
Sum driftskostnader	3	8 189	8 949	3 393	3 072	11 346
Resultat før nedskrivninger og skatt		31 230	39 570	12 618	14 068	53 463
Nedskrivninger og tap på utlån	5	1 694	652	352	780	226
Resultat før skatt		29 536	38 918	12 267	13 288	53 237
Skattekostnad		5 699	8 123	2 473	2 756	10 820
Resultat etter skatt		23 837	30 795	9 793	10 533	42 417
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		15,3	41,1	6,5	13,0	51,3

Utvidet resultatregnskap

		01.01-30.09 2023	01.01-30.09 2022	3Q 2023	3Q 2022	2022
Resultat for perioden		23 837	30 795	9 793	10 533	42 417
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap		-348	-2 749	2 466	-806	-640
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat		87	605	-617	177	141
Totalresultat for perioden		23 576	28 651	11 643	9 904	41 917

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		242 121	135 715	454 697
Netto utlån til kunder	5,6	21 677 724	15 124 183	16 809 050
Sertifikater og obligasjoner		1 651 125	838 839	1 350 102
Utsatt skattefordel		624	806	366
Øvrige immaterielle eiendeler		2 713	2 185	2 510
Forskuddsbetalte kostnader		2 153	1 415	664
Sum eiendeler		23 576 461	16 103 144	18 617 388
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 047 500	1 409 893	1 577 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	19 860 234	13 526 103	15 498 591
Annen gjeld		1 485	3 437	1 848
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		35 081	21 294	20 697
Ansvarlig lånekapital		160 397	173 283	173 352
Betalbar skatt		5 870	8 113	10 835
Sum gjeld		22 110 567	15 142 123	17 282 824
Aksjekapital	11	1 260 000	770 000	1 111 000
Sum innskutt egenkapital		1 260 000	770 000	1 111 000
Annen egenkapital		95 512	74 727	107 217
Hybridkapital		110 381	116 293	116 347
Sum egenkapital		1 465 893	961 021	1 334 564
Sum gjeld og egenkapital		23 576 461	16 103 144	18 617 388

Bergen, 30. September 2023 / 25. oktober 2023

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Emil Inversini
(Sign.)

Bjørn A. Riise
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-30.09 2023	01.01-30.09 2022	2022
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	644 970	236 721	372 814
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	17 591	2 439	7 338
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-565 284	-136 181	-237 367
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-45 140	-40 837	-52 673
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-10 241	-4 735	-10 619
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-1 597	-614	-665
Utbetaling av skatt	-10 826	-11 856	-11 856
Netto kontantstrøm vedrørende driften	29 473	44 936	66 971
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-4 380 931	-3 573 018	-5 076 857
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	55 712	8 668	15 522
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-500	-689	-1 113
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-4 325 720	-3 565 039	-5 062 448
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-302 455	-35 836	-541 045
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	6 487 000	3 893 243	5 930 519
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-2 202 323	-687 129	-787 129
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	75 000
Innløsning av fondsobligasjon	-6 000	0	-12 000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	63 000	115 000
Innløsning av ansvarlig lånekapital	-13 000	103 000	-12 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	158 302	138 116	500 405
Utbetalinger ved utbytte	-37 852	-39 968	-39 968
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	4 083 672	3 434 427	5 228 782
Netto kontantstrøm for perioden	-212 575	-85 676	233 306
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-212 575	-85 676	233 306
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	454 697	221 391	221 391
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	242 121	135 715	454 697

Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 107
Resultat for perioden		28 799	1 995	30 795
Poster i utvidet resultatregnskap		-2 144		-2 144
Utbytte		-39 968		-39 968
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 885	-1 885
Nyutstedelse av hybridkapital			75 000	75 000
Innløsning av hybridkapital			-12 000	-12 000
Utvidelse av aksjekapital	130 000	8 116		138 116
Egenkapital 30. september 2022	770 000	74 727	116 293	961 021
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 108
Årsresultat 2022		38 356	4 061	42 417
Poster i utvidet resultat		-499		-499
Utbytte		-39 968		-39 968
Nyutstedelse av hybridkapital			75 000	75 000
Innløsning av hybridkapital			-12 000	-12 000
Utbetaling av rente hybridkapital			-3 896	-3 896
Utvidelse av aksjekapital	471 000	29 404		500 404
Egenkapital 31. desember 2022	1 111 000	107 217	116 347	1 334 564
Resultat for perioden		17 106	6 731	23 837
Poster i utvidet resultatregnskap		-261		-261
Utbytte		-37 852		-37 852
Utbetaling av renter på hybridkapital			-6 697	-6 697
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utvidelse av aksjekapital	149 000	9 302		158 302
Egenkapital 30. september 2023	1 260 000	95 512	110 380	1 465 893

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2023 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2022. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.09.2023.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

Note 2 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelses

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

Pr 30.09.2023	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	242 121	242 121
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	21 677 724	21 677 724
Sertifikater og obligasjoner	1 651 125	0	0	1 651 125
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	1 651 125	0	21 919 845	23 570 970
Finansielle forpliktelses				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 047 500	2 047 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	19 860 234	19 860 234
Ansvarlig lånekapital	0	0	160 397	160 397
Sum finansielle forpliktelses	0	0	22 068 132	22 068 132

Pr 30.09.2022	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	135 715	135 715
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	15 124 183	15 124 183
Sertifikater og obligasjoner	838 839	0	0	838 839
Sum finansielle eiendeler	838 839	0	15 259 898	16 098 738
Finansielle forpliktelses				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 409 893	1 409 893
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	13 526 103	13 526 103
Ansvarlig lånekapital	0	0	173 283	173 283
Sum finansielle forpliktelses	0	0	15 109 278	15 109 278

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.09 2023	01.01-30.09 2022	3Q 2023	3Q 2022	2022
Lønn, Honorarer til eier ¹⁾ ol.	2 280	2 960	870	1 041	4 023
Styrehonorar og honorar til representantskapet	528	447	267	175	447
Sosiale kostnader	361	99	304	31	106
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	0	788	0	263	788
Administrasjonskostnader	2 263	1 949	809	720	2 247
Sum personal og administrasjonskostnader	5 432	6 242	2 250	2 230	7 610
Honorarer ekstern revisor	526	319	137	0	491
Avskrivninger	297	297	99	99	396
Øvrige driftskostnader	1 934	2 090	907	743	2 849
Andre driftskostnader	2 757	2 707	1 143	842	3 736
Sum driftskostnader	8 189	8 949	3 393	3 072	11 346

¹⁾ Selskapet har fra 30.06.2023 egne ansatte.

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte t.o.m 30.06.2023, og kjøper tjenester av Sparebanken Vest og Haugesund Sparebank.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.09 2023	01.01-30.09 2022	3Q 2023	3Q 2022	2022
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-2 424	-1 174	0	0	-1 320
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-3 387	-2 690	-71	-647	-2 621
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	-594	0	-142	0	-103
Netto gevinster (tap)	-6 405	-3 864	-213	-647	-4 045

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 misligholdssannsynligheter (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 ihht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	16 296 383	512 250	3 816	16 812 446
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2023	20 976 593	702 882	3 339	21 682 814

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	1 626	1 680	91	3 397
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2023	2 340	2 745	5	5 091
Endring i forventet tap / tapskostnad	714	1 065	-85	1 694

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
31-60 dager	30 217	29 512	13 521
61-90 dager	8 470	0	5 306
Mer enn 90 dager	3 339	0	3 816
Sum misligholdte engasjement	42 026	29 512	22 642

Note 6 Utlån

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	20 994 024	14 802 333	16 335 620
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	453 946	325 674	385 574
Borettslag	234 844		91 252
Brutto utlån og fordringer	21 682 814	15 128 007	16 812 447
Nedskrivninger utlån	-5 091	-3 824	-3 397
Utlån til og fordringer på kunder	21 677 724	15 124 183	16 809 050

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⁾	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	0	2 200 000	2 200 000
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	0	100 000	0
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	3 000 000	3 000 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	4 250 000	3 000 000	3 750 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	4 000 000	2 700 000	4 000 000
NO0012832791	Flytende 3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 000 000	0	0
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				19 750 000	13 500 000	15 450 000
Egenbeholdning				0	350 000	550 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				19 750 000	13 850 000	16 000 000
Sikkerhetsmasse						
Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾				21 609 599	15 049 723	16 758 252
Sertifikater/Obligasjoner				1 633 000	838 839	1 341 000
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				173 145	90 069	367 912
Sum sikkerhetsmasse				23 415 744	15 978 631	18 467 164
Overpantsettelse for ratingformål				3 665 744	2 478 631	3 017 164
<i>Overpantsettelse for regulatoriske formål ²⁾</i>				3 665 744	2 128 631	2 467 164
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)				119 %	118 %	120 %
<i>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatorisk) ²⁾</i>				119 %	115 %	115 %
Krav for opprettholdelse av rating (AAA)				106 %	105 %	106 %
<i>Regulatorisk krav ²⁾</i>				105 %	105 %	105 %

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.

¹⁾ MNOK 26,2 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen

²⁾ I den regulatoriske beregningen er beholdning av egne OMF medregnet under finansielle forpliktelser, og uten verdi i likviditetsreserven

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjekapital	1 260 000	770 000	1 111 000
Annen egenkapital	95 512	74 727	107 217
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 355 512	844 727	1 218 217
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-16 845	-26 655	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 651	-839	-1 350
Andre regulatoriske fradrag	-2 713	-2 185	-2 510
Foreslått utbytte	0	0	-37 852
Sum ren kjernekapital	1 334 303	815 048	1 176 505
Fondsobligasjon	110 000	116 000	116 000
Sum kjernekapital	1 444 303	931 048	1 292 505
Ansvarlig lån	160 000	176 000	173 000
Sum ansvarlig kapital	1 604 303	1 107 048	1 465 505
Vektet beregningsgrunnlag	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittrisiko etter standardmetoden	7 998 380	5 538 775	6 277 612
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	145 253	161 414	145 253
Risikovektet beregningsgrunnlag	8 143 633	5 700 189	6 422 865
Kapitaldekning	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,38 %	14,30 %	18,32 %
Fondsobligasjon	1,35 %	2,04 %	1,81 %
Kjernekapitaldekning (%)	17,74 %	16,33 %	20,12 %
Tilleggskapital	1,96 %	3,09 %	2,69 %
Kapitaldekning (%)	19,70 %	19,42 %	22,82 %
Minimumskrav	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	651 491	456 015	513 829
Overskudd ansvarlig kapital	952 813	648 033	951 676
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	952 813	558 540	887 476
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	203 591	142 505	160 572
Systemrisikobuffer; 3%	244 309	171 006	192 686
Motsyklisk buffer; 2,5%; 1,5%; 2%	203 591	85 503	128 457
Sum bufferkrav ren kjernekapital	651 491	399 013	481 715
Overskudd ren kjernekapital	301 322	159 526	405 761

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Sum eiendeler i balansen	23 576 461	16 103 144	18 617 388
Poster utenom balansen	477 375	374 068	394 814
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	3 439	2 985	2 047
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	24 057 275	16 480 196	19 014 249
Kjernekapital	1 444 303	931 048	1 292 505
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,00 %	5,65 %	6,80 %

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 1,260.000 aksjer pålydende kr. 1.000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	205 239	16,3 %
Haugesund Sparebank	155 074	12,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	145 050	11,5 %
Spareskillingsbanken	125 523	10,0 %
Søgne og Greipstad Sparebank	101 723	8,1 %
Askim & Spydeberg Sparebank	67 405	5,3 %
Drangedal Sparebank	64 364	5,1 %
Lillesands Sparebank	63 286	5,0 %
Selbu Sparebank	49 277	3,9 %
Aasen Sparebank	47 412	3,8 %
Stadsbygd Sparebank	46 750	3,7 %
Luster Sparebank	44 639	3,5 %
Nidaros Sparebank	44 215	3,5 %
Sparebanken DIN	28 929	2,3 %
Ørland Sparebank	27 057	2,1 %
Tolga-Os Sparebank	20 414	1,6 %
Voss Sparebank	13 949	1,1 %
Sparebank 68° Nord	9 694	0,8 %
	1 260 000	100,0 %