

Innledning

Verd Boligkreditt AS (Verd) har kontoradresse i Bergen, og eies av ni uavhengige sparebanker. Foretaket har konsesjon som finansieringsforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er utstedt av eierbankene, og som blir kjøpt av Verd dersom de oppfyller de vilkår foretaket stiller til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen.

Resultatregnskap for første halvår

Foretakets renteinntekter og lignende inntekter for første halvår 2021 beløp seg til kr 108,3 mill. mot kr 141,9 mill. i samme periode i 2020. Nedgangen skyldes i hovedsak lavere renteinntekter på boliglån i første halvår i år enn i tilsvarende periode i fjor. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 65,5 mill. i første halvår 2021 mot kr 48,6 mill. for samme periode i 2020.

Samlede provisjoner som tilfaller eierbankene første halvår 2021 utgjorde 29,1 mill. mot 20,3 mill. samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte utlånsmarginer, men også noe høyere utlånsvolum. Netto driftsinntekter første halvår 2021 var 34,1 mill. Netto driftsinntekter for samme periode i 2020 var 29,0 mill.

Driftsresultat i Verd før nedskrivninger og skatt utgjorde kr 28,7 mill. for første halvår 2021 mot kr 24,0 mill. for tilsvarende periode i 2020. Resultatet etter nedskrivninger og skatteavsetninger beløp seg til kr 22,1 mill. i første halvår 2021 mot kr 19,0 mill. samme periode året før.

Balanse

Samlede eiendeler i Verd utgjorde ved utgangen av juni 2021 kr 11,2 mrd., en oppgang på kr 0,3 mrd. siden samme tidspunkt i fjor. Netto utlån til kunder var ved halvårsskiftet kr 10,4 mrd., noe som var kr 0,9 mrd. høyere enn porteføljen av boliglån ved utgangen av juni 2020 da den var kr 9,5 mrd. Verd har ved utgangen av juni 2021 likviditetsinvesteringer i andre norske OMF-foretak, kommuner, stater eller statsgaranterte selskaper på kr 756 mill. Ved utgangen av juni 2020 utgjorde slike investeringer kr 655 mill.

Ved utgangen av juni 2021 hadde Verd utestående OMF-gjeld på kr 9,4 mrd. Dette tilsvarer en økning på kr 273 mill. siden utgangen av 2020, da den var kr 9,2 mrd. Foretaket har i årets første seks måneder emittert nye obligasjoner for kr 1.100 mill. og har i samme periode kjøpt tilbake kr 828 mill. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved utgangen av juni 2021 kr 1.020 mill. mot kr 992 mill. ved utgangen av 2021. Gjeldspostene til kredittinstitusjoner er i sin helhet lån fra eierbanker som har solgt boliglån til Verd.

Risikoforhold

Foretak med konsesjon til å utstede OMF'er skal ha et risikonivå som holdes på et lavt nivå. Styret legger stor vekt på risikostyring ved at de ulike typer risikoer blir identifisert, målt og rapportert. Foretaket har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Misligholdet i boliglånsporteføljen er lavt, og det har ikke vært noen negativ utvikling i foretakets øvrige risikoforhold. Det er styrets oppfatning at den samlede risikoeksponeringen i foretaket er lav og det forventes ikke vesentlige endringer i risikoeksponeringen fremover.

Kapitaldekning og likviditet

Kapitaldekningen utgjorde ved utgangen av juni 2021 på 17,4 % mot 18,3 % ved utgangen av juni 2020. Ren kjernekapitaldekningen ved utgangen av juni 2021 utgjorde 14,2 % mot 15,0 % ved halvårsskiftet 2020. Leverage ratio (uvektet kjernekapitaldekning) var 5,4 % ved halvårsskiftet 2021 og er godt over kravet på 3 % for OMF-foretak. Halvårsresultatet inngår ikke i beregningene av kapitaldekningen.

Verd hadde ved utgangen av juni 2021 likvide aktiva i form av bankinnskudd og likvide obligasjoner som utgjorde kr 823 mill. LCR-indikatoren ved halvårsskiftet var 1.217 %.

Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom foretaket og nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Utsiktene fremover

Etter en nedgang i den økonomiske aktiviteten i første kvartal er denne utviklingen gradvis reversert i andre kvartal. Antall smittetilfeller av Covid-19 har falt og i april innførte myndighetene første av totalt fire steg for å gjenåpne økonomien. Gjennom sommeren er stadig flere blitt vaksinert og samfunnet er på god vei tilbake til normalen. Som følge av oppgangen i aktivitet i andre kvartal falt den registret arbeidsledigheten til 2,9% i juni.

Norges Bank offentliggjorde 17. juni at de holder styringsrenten uendret på null prosent. Rentebanen som ble presentert etter møtet i juni indikerer at styringsrenten vil bli satt opp med ett kvart prosentpoeng på møtene i september og desember i år, og mars og juni neste år, totalt 1 prosentpoeng. Pengemarkedsrentene har gjennom siste kvartal vært lave og har gitt svært gode betingelser for innlånsporteføljen. Det er naturlig å forvente at pengemarkedsrentene vil følge utviklingen i styringsrenten noe på kort sikt vil legge press på foretakets rentenetto. Men, på lengre sikt er høyere markedsrenter positivt for banker og kredittforetaks inntjening.

Det er fortsatt sterk vekst i boligmarkedet for Verd sine regioner, men det kan se ut som at veksten flater noe ut. I Norge var boligprisene ved utgangen av 2. kvartal 10,1 prosent høyere enn for 12 måneder siden.

Verd har signert aksjonær- og forvaltningsavtaler med de ti sparebankene som utgjør LOKALBANK-alliansen. Prosjektet med å få på plass de tekniske løsningene er godt i gang og det forventes at de eierne kan begynne å bruke Verd i løpet av 2. halvår. Dette vil på noe sikt doble Verds forvaltningskapital og sikre en større geografisk diversifisering av utlånsporteføljen.

Det norske OMF-markedet er godt, og OMF'er er attraktive med sin relativt lave risiko. Finansieringskostnadene for OMF-foretak er lavere enn for banker og dermed bidrar finansiering gjennom Verd til lavere finansieringskostnader for eierbankene. Samlet sett mener styret at Verd vil være i stand til å dekke eierbankenes finansieringsbehov i OMF-markedet fremover.

Bergen, 12. august 2021

I styret for Verd Boligkreditt AS

Kenneth Engedal
Styreleder
(Sign.)

Jørund Rong
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
(Sign.)

Sigve Husebø
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

	Noter	01.01-30.06	01.01-30.06	2Q 2021	2Q 2020	2020
		2021	2020			
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		45	1 417	8	978	2 618
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		105 765	135 953	53 068	58 593	240 577
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		2 444	4 558	981	2 218	7 439
Renteinntekter og lignende inntekter		108 254	141 927	54 057	61 790	250 634
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 488	7 328	1 255	2 286	11 280
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		37 556	84 868	18 327	36 678	120 443
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		706	1 104	353	496	1 787
Andre rentekostnader		963	0	563	0	1 602
Rentekostnader og lignende kostnader		42 713	93 300	20 497	39 460	135 111
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		65 541	48 628	33 560	22 330	115 523
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		64	70	31	35	141
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		29 119	20 300	14 794	9 365	51 449
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-2 340	615	-1 419	1 967	-8 249
Netto driftsinntekter		34 146	29 013	17 378	14 967	55 966
Lønn og generelle administrasjonskostnader		4 177	2 673	1 991	1 334	7 284
Andre driftskostnader		1 295	2 359	635	1 995	3 881
Sum driftskostnader	3	5 472	5 032	2 626	3 329	11 165
Resultat før nedskrivninger og skatt		28 674	23 981	14 752	11 638	44 801
Nedskrivninger og tap på utlån	5	608	0	451	0	2 190
Resultat før skatt		28 065	23 981	14 301	11 638	42 611
Skattekostnad		5 945	4 979	2 987	2 422	8 853
Resultat etter skatt		22 121	19 001	11 313	9 217	33 758
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		40,1	33,6	20,6	16,4	59,8

Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.06	01.01-30.06	2Q 2021	2Q 2020	2020
	2021	2020			
Resultat for perioden	22 121	19 001	11 313	9 217	33 758
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	160	322	125	2 329	-321
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	-35	-71	-28	-512	71
Totalresultat for perioden	22 246	19 252	11 411	11 033	33 507

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		66 975	734 215	161 394
Netto utlån til kunder	5,6	10 351 391	9 491 633	10 141 465
Sertifikater og obligasjoner		756 209	654 730	583 721
Utsatt skattefordel		69	0	0
Finansielle derivater		0	11 752	4 948
Øvrige immaterielle eiendeler		1 583	0	347
Andre eiendeler		1 596	0	39
Sum eiendeler		11 177 824	10 892 331	10 891 914
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 019 812	991 705	996 757
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	9 430 891	9 184 260	9 157 449
Annen gjeld		2 594	7 273	0
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		16 629	10 203	16 886
Ansvarlig lånekapital		70 098	70 099	70 108
Utsatt skatt		0	78	155
Betalbar skatt		5 670	0	8 618
Sum gjeld		10 545 694	10 263 618	10 249 973
Aksjekapital	11	525 000	525 000	525 000
Sum innskutt egenkapital		525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital		53 976	50 558	63 777
Hybridkapital		53 154	53 155	53 164
Sum egenkapital		632 130	628 712	641 941
Sum gjeld og egenkapital		11 177 824	10 892 331	10 891 914

Bergen, 30.06.2021/12.08.2021

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)	01.01-30.06	01.01-30.06	2020
	2021	2020	
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	106 432	140 895	244 749
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	45	1 417	2 616
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-42 930	-109 679	-153 918
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-30 453	-21 523	-45 851
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-4 741	-4 751	-12 296
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-163	-24	-435
Utbetaling av skatt	-9 788	-7 206	-9 166
Netto kontantstrøm vedrørende driften	18 403	-872	25 699
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-188 290	-115 333	-761 816
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	2 572	4 815	7 833
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-1 236	0	-347
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-186 953	-110 517	-754 330
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-172 951	-240 001	-168 926
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	1 109 247	1 676 013	3 471 656
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-831 162	-795 000	-2 617 297
Utbetalinger ved utbytte	-31 001	0	0
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	74 132	641 012	685 433
Netto kontantstrøm for perioden	-94 419	529 623	-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	66 975	734 215	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		17 653	1 349	19 001
Poster i utvidet resultatregnskap		251		251
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 413	-1 413
Egenkapital 30. juni 2020	525 000	50 558	53 155	628 712
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		21 076	1 045	22 121
Utbytte		-31 001		-31 001
Poster i utvidet resultatregnskap		125		125
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 056	-1 056
Egenkapital 30. juni 2021	525 000	53 976	53 154	632 130

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre 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. 30.06.2021.

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 30.06.2021	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	66 975	66 975
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	10 351 391	10 351 391
Sertifikater og obligasjoner	756 209	0	0	756 209
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	756 209	0	10 418 366	11 174 575
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 019 812	1 019 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	9 430 891	9 430 891
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 098	70 098
Sum finansielle forpliktelser	0	0	10 520 800	10 520 800

Pr 30.06.2020	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	734 215	734 215
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	9 491 633	9 491 633
Sertifikater og obligasjoner	654 730	0	0	654 730
Finansielle derivater	0	11 752	0	11 752
Sum finansielle eiendeler	654 730	11 752	10 225 848	10 892 331
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	991 705	991 705
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	452 166	8 732 094	9 184 260
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 099	70 099
Sum finansielle forpliktelser	0	452 166	9 793 898	10 246 065

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.06 2021	01.01-30.06 2020	2Q 2021	2Q 2020	2020
Honorarer til eier ¹⁾	1 599	0	680	0	1 381
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	1 625	2 205	813	1 102	4 580
Styrehonorar og honorar til representantskapet	160	0	80	0	320
Sosiale kostnader	3	13	1	3	87
Administrasjonskostnader	790	456	417	229	916
Lønn og generelle adm.kostnader	4 177	2 673	1 991	1 334	7 284
Honorarer ekstern revisor	161	573	85	433	458
Øvrige driftskostnader	1 134	1 786	551	1 562	3 423
Andre driftskostnader	1 295	2 359	635	1 995	3 881
Sum driftskostnader	5 472	5 032	2 626	3 329	11 165

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

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.06 2021	01.01-30.06 2020	2Q 2021	2Q 2020	2020
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-500	1 720	0	2 853	-7 419
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-586	-1 179	-493	-1 179	-870
Netto gevinster (tap) knyttet til sikringsbokføring av finansiell gjeld	-1 254	74	-926	293	40
Netto gevinster (tap)	-2 340	615	-1 419	1 967	-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 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 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 30.06.2021	10 135 011	219 178	0	10 354 188

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 30.06.2021	1 540	1 257	0	2 797
Endring i forventet tap / tapskostnad	443	330	-165	607

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
31-60 dager	3 735	2 138	6 312
61-90 dager	0	3 550	2 585
Mer enn 90 dager	0	4 169	2 196
Sum misligholdte engasjement	3 735	9 857	11 093

Note 6 Utlån

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	10 092 740	9 250 695	9 895 144
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	261 448	240 938	248 511
Brutto utlån og fordringer	10 354 188	9 491 633	10 143 655
Nedskrivninger utlån	-2 797	0	-2 190
Utlån til og fordringer på kunder	10 351 391	9 491 633	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⁾	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
NO0010710304	Flytende 3M Nibor + 0,58 %	2014	2021	0	2 000 000	236 000
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	28 000	200 000	200 000
NO0010834823	Fast 1,965 %	2018	2021	0	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	0	55 000	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	2 300 000		1 800 000
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				2 891	9 260	1 449
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				9 430 891	9 184 260	9 157 449
Egenbeholdning				200 000	100 000	335 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				9 630 891	9 284 260	9 492 449

Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾	10 351 670	9 486 906	10 140 619
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler	0	11 743	4 948
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld	0	0	0
Sertifikater/Obligasjoner	756 209	654 730	583 721
Fordringer som utgjør fyllingsikkerhet	66 975	734 215	161 394
Sum sikkerhetsmasse	11 174 855	10 887 594	10 890 682

Netto overpantsettelse 1 543 964 1 703 334 1 398 233

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad 116 % 117 % 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. 1 250 714 762 919 624 663

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 2,5 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Aksjekapital	525 000	525 000	525 000
Annen egenkapital	53 976	50 558	63 777
Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	578 976	575 558	588 777
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-21 201	-17 904	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-756	-655	-584
Foreslått utbytte	0	0	-31 000
Ren kjernekapital	557 019	556 999	557 193
Fondsobligasjon	53 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	610 019	609 999	610 193
Ansvarlig lån	70 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	680 019	679 999	680 193
Vektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko etter standardmetoden	3 778 358	3 586 827	3 698 448
CVA-tillegg	0	3 690	818
Operasjonell risiko	137 525	123 977	137 525
Risikovektet beregningsgrunnlag	3 915 883	3 714 495	3 836 791
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	14,22 %	15,00 %	14,52 %
Fondsobligasjon	1,35 %	1,43 %	1,38 %
Kjernekapitaldekning	15,58 %	16,42 %	15,90 %
Tilleggskapital	1,79 %	1,88 %	1,82 %
Kapitaldekning	17,37 %	18,31 %	17,73 %
Minimumskrav	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	313 271	297 160	306 943
Overskudd ansvarlig kapital	366 749	382 840	373 250
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	366 749	382 840	373 250
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	97 897	92 862	95 920
Systemrisikobuffer; 3%	117 476	111 435	115 104
Motsyklisk buffer; 1,0%	39 159	37 145	38 368
Sum bufferkrav ren kjernekapital	254 532	241 442	249 391
Overskudd ren kjernekapital	112 216	141 398	123 858

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Sum eiendeler i balansen	11 177 824	10 892 331	10 891 914
Poster utenom balansen	190 672	154 183	176 657
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	2 042	1 798	1 616
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	11 370 538	11 048 312	11 070 187
Kjernekapital	610 019	609 999	610 193
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,36 %	5,52 %	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 %

Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer at halvårsregnskapet for Verd Boligkreditt AS for perioden 1. januar til 30. juni 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskaps-standarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at halvårsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

12. august 2021

I styret for Verd Boligkreditt AS

Kenneth Engedal
Styreleder
(Sign.)

Jørund Rong
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)