

Resultatregnskap

		01.01-30.09 2022	01.01-30.09 2021	3Q 2022	3Q 2021	2021
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
	Noter					
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 503	46	2 652	1	156
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		245 740	159 443	98 745	53 677	217 872
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		10 104	3 812	5 653	1 368	6 102
Renteinntekter og lignende inntekter		259 347	163 300	107 049	55 046	224 130
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		17 598	5 068	8 757	1 580	7 864
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		148 663	53 036	67 705	15 480	76 207
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		1 619	1 047	665	341	1 438
Andre rentekostnader		2 217	1 238	675	275	1 650
Rentekostnader og lignende kostnader		170 097	60 390	77 802	17 677	87 160
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		89 250	102 911	29 248	37 369	136 970
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		306	96	143	32	133
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		37 173	45 563	11 604	16 443	60 115
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-3 864	-3 092	-647	-752	-8 706
Netto driftsinntekter		48 519	54 352	17 140	20 206	68 282
Lønn og generelle administrasjonskostnader		6 242	6 969	2 230	2 792	9 486
Andre driftskostnader		2 707	2 379	842	1 084	3 651
Sum driftskostnader	3	8 949	9 348	3 072	3 876	13 137
Resultat før nedskrivninger og skatt		39 570	45 004	14 068	16 330	55 145
Nedskrivninger og tap på utlån	5	652	760	780	152	981
Resultat før skatt		38 918	44 244	13 288	16 178	54 164
Skattekostnad		8 123	9 390	2 756	3 445	11 450
Resultat etter skatt		30 795	34 854	10 533	12 733	42 714
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		41,1	63,4	13,0	23,3	75,9

Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.09 2022	01.01-30.09 2021	3Q 2022	3Q 2021	2021
Resultat for perioden	30 795	34 854	10 533	12 733	42 714
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-2 749	-398	-806	-558	-803
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	605	88	177	123	177
Totalresultat for perioden	28 651	34 543	9 904	12 297	42 087

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		135 715	94 272	221 391
Netto utlån til kunder	5,6	15 124 183	10 520 242	11 265 494
Sertifikater og obligasjoner		838 839	560 108	806 326
Utsatt skattefordel		806	168	210
Finansielle derivater		0	0	0
Øvrige immaterielle eiendeler		2 185	1 763	1 794
Andre eiendeler		1 415	997	-
Sum eiendeler		16 103 144	11 177 550	12 295 215
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 409 893	1 028 805	1 131 504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	13 526 103	9 405 451	10 291 078
Annen gjeld		3 437	1 618	294
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		21 294	18 023	17 462
Ansvarlig lånekapital		173 283	70 109	70 132
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		8 113	9 625	11 639
Sum gjeld		15 142 123	10 533 630	11 522 108
Aksjekapital	11	770 000	525 000	640 000
Sum innskutt egenkapital		770 000	525 000	640 000
Annen egenkapital		74 727	65 756	79 924
Hybridkapital		116 293	53 164	53 183
Sum egenkapital		961 021	643 920	773 107
Sum gjeld og egenkapital		16 103 144	11 177 550	12 295 215

Bergen, 30. September 2022 / 27. oktober 2022

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn A. Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-30.09	01.01-30.09	
	2022	2021	2021
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	236 721	159 980	216 400
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	2 439	46	156
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-136 181	-60 765	-83 548
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-40 837	-45 248	-61 728
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-4 735	-8 913	-13 000
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-614	-417	-592
Utbetaling av skatt	-11 856	-8 773	-8 773
Netto kontantstrøm vedrørende driften	44 936	35 911	48 916
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-3 573 018	-347 379	-988 683
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	8 668	4 047	5 733
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-689	-1 509	-1 634
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-3 565 039	-344 841	-984 584
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-35 836	21 562	-225 102
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	3 893 243	1 310 406	3 608 130
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-687 129	-1 059 158	-2 478 541
Netto innbet ved utstedelse av fondsobl.	63 000	0	0
Netto innbet ved utstedelse av ansv.lånekap	103 000	0	0
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	138 116	0	122 179
Utbetalinger ved utbytte	-39 968	-31 001	-31 001
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	3 434 427	241 808	995 665
Netto kontantstrøm for perioden	-85 676	-67 122	59 997
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-85 676	-67 122	59 997
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	221 391	161 394	161 394
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	135 715	94 272	221 391

Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Annen			Sum
	Aksjekapital	egenkapital	Hybridkapital	
Egenkapital 31. desember 2020	525 000	63 777	53 164	641 941
Resultat for perioden		33 291	1 563	34 854
Poster i utvidet resultatregnskap		-311		-31 001
Utbytte		-31 001		-31 100
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 563	-1 563
Egenkapital 30. september 2021	525 000	65 756	53 164	643 920
Egenkapital 31. desember 2020	525 000	63 777	53 164	641 941
Årsresultat 2021		40 596	2 118	42 714
Poster i utvidet resultat		-627		-627
Utbytte		-31 001		-31 001
Utbetaling av rente hybridkapital			-2 099	-2 099
Utvidelse av aksjekapital	115 000	7 179		122 179
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

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2022 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2021. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.09.2022.

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 30/9-2022	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
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	838 839	0	15 259 898	16 098 738
Finansielle forpliktelser				
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 forpliktelser	0	0	15 109 278	15 109 278

Pr 30/9-2021	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
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

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.09 2022	01.01-30.09 2021	3Q 2022	3Q 2021	2021
Honorarer til eier ¹⁾	2 960	2 573	1 041	974	3 556
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	788	2 438	263	813	3 250
Styrehonorar og honorar til representantskapet	447	355	175	195	473
Sosiale kostnader	99	61	31	58	83
Administrasjonskostnader	1 949	1 543	720	753	2 124
Lønn og generelle adm.kostnader	6 242	6 969	2 230	2 792	9 486
Honorarer ekstern revisor	319	319	0	158	805
Avskrivninger	297	93	99	93	188
Øvrige driftskostnader	2 090	1 967	743	833	2 658
Andre driftskostnader	2 707	2 379	842	1 084	3 651
Sum driftskostnader	8 949	9 348	3 072	3 876	13 137

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 2022	01.01-30.09 2021	3Q 2022	3Q 2021	2021
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-1 174	-1 400	0	-900	-5 791
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-2 690	-467	-647	119	-1 692
Netto gevinster (tap) knyttet til sikringsbøker av finansiell gjeld	0	-1 225	0	29	-1 223
Netto gevinster (tap)	-3 864	-3 092	-647	-752	-8 706

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 forstår 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 misligholdssannsynligheten 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 31.12.2021	11 064 339	204 326	0	11 268 665
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2022	14 631 677	496 330	0	15 128 007

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2021	3 083	88	0	3 171
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.09.2022	1 613	2 211	0	3 824
Endring i forventet tap / tapkostnad	-1 470	2 123	0	652

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
31-60 dager	29 512	4 934	3 033
61-90 dager	0	1 690	0
Mer enn 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjement	29 512	6 623	3 033

Note 6 Utlån

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	14 802 333	10 260 829	11 002 662
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	325 674	262 363	266 003
Brutto utlån og fordringer	15 128 007	10 523 192	11 268 665
Nedskrivninger utlån	-3 824	-2 950	-3 171
Utlån til og fordringer på kunder	15 124 183	10 520 242	11 265 494

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⁾	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	0	1 000	0
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	0	1 800 000	386 000
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	2 200 000	2 500 000	2 500 000
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	100 000	100 000	100 000
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	2 500 000	2 500 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	3 000 000	0	2 300 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	2 700 000	0	0
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				26 103	4 451	5 078
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				13 526 103	9 405 451	10 291 078
Egenbeholdning				350 000	200 000	200 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				13 876 103	9 605 451	10 491 078
Sikkerhetsmasse						
Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾				15 049 723	10 520 407	11 263 057
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler				0	0	0
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld				0	0	0
Sertifikater/Obligasjoner				838 839	560 108	806 326
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				90 069	94 272	221 391
Sum sikkerhetsmasse				15 978 631	11 174 788	12 290 774
Netto overpantsettelse				2 102 528	1 569 337	1 799 696
Brutto overpantsettelse				2 452 528	1 769 337	1 999 696
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (netto)				115 %	116 %	117 %
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (brutto)				118 %	119 %	119 %

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.

1 650 666	1 276 821	1 401 737
-----------	-----------	-----------

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 78,2 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

Note 8 Kapitaldekning

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	770 000	525 000	640 000
Annen egenkapital	74 727	65 756	79 924
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	844 727	590 756	719 924
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-26 655	-32 980	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-839	-560	-806
Andre regulatorsiske fradrag	-2 185	0	-1 794
Foreslått utbytte	0	0	-39 968
Sum ren kjernekapital	815 048	557 216	677 356
Fondsobligasjon	116 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	931 048	610 216	730 356
Ansvarlig lån	176 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	1 107 048	680 216	800 356
Vektet beregningsgrunnlag	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kreditrisiko etter standardmetoden	5 538 775	3 816 661	4 191 062
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	161 414	137 525	161 414
Risikovektet beregningsgrunnlag	5 700 189	3 954 186	4 352 476
Kapitaldekning	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning (%)	14,30 %	14,09 %	15,56 %
Fondsobligasjon	2,04 %	1,34 %	1,22 %
Kjernekapitaldekning (%)	16,33 %	15,43 %	16,78 %
Tilleggskapital	3,09 %	1,77 %	1,61 %
Kapitaldekning (%)	19,42 %	17,20 %	18,39 %
Minimumskrav	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	456 015	316 335	348 198
Overskudd ansvarlig kapital	648 033	363 881	452 158
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	558 540	363 881	452 158
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	142 505	98 855	108 812
Systemrisikobuffer; 3%	171 006	118 626	130 574
Motsyklisk buffer; 1,5%; 1,0%; 1,0%	85 503	39 542	43 525
Sum bufferkrav ren kjernekapital	399 013	257 022	282 911
Overskudd ren kjernekapital	159 526	106 859	169 247

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Sum eiendeler i balansen	16 103 144	11 177 550	12 295 215
Poster utenom balansen	374 068	186 593	333 776
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	2 985	2 390	2 365
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	16 480 196	11 366 533	12 631 356
Kjernekapital	931 048	610 216	730 356
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,65 %	5,37 %	5,78 %

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 770.000 aksjer pålydende kr. 1.000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	125 703	16,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	112 721	14,6 %
Haugesund Sparebank	104 625	13,6 %
Spareskillingsbanken	97 409	12,7 %
Søgne og Greipstad Sparebank	46 858	6,1 %
Etne Sparebank	46 241	6,0 %
Askim & Spydeberg Sparebank	43 226	5,6 %
Luster Sparebank	42 239	5,5 %
Lillesands Sparebank	37 170	4,8 %
Drangedal Sparebank	21 132	2,7 %
Nidaros Sparebank	18 767	2,4 %
Aasen Sparebank	18 693	2,4 %
Voss Sparebank	12 292	1,6 %
Sparebanken DIN	9 587	1,2 %
Stadsbygd Sparebank	9 089	1,2 %
Sparebank 68° Nord	8 389	1,1 %
Selbu Sparebank	7 190	0,9 %
Ørland Sparebank	5 306	0,7 %
Tolga-Os Sparebank	3 363	0,4 %
	770 000	100,0 %