

Resultatregnskap

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Noter	01.01-31.03	01.01-31.03	
		2022	2021	2021
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		295	37	156
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		66 695	52 697	217 872
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		2 225	1 463	6 102
Renteinntekter og lignende inntekter		69 214	54 197	224 130
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		4 019	2 234	7 864
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		32 692	19 228	76 207
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		445	354	1 438
Andre rentekostnader		697	400	1 650
Rentekostnader og lignende kostnader		37 852	22 215	87 160
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31 362	31 981	136 970
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		59	33	133
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		13 506	14 325	60 115
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-1 874	-921	-8 706
Netto driftsinntekter		16 042	16 768	68 282
Lønn og generelle administrasjonskostnader		1 942	2 186	9 486
Andre driftskostnader		662	660	3 651
Sum driftskostnader	3	2 604	2 846	13 137
Resultat før nedskrivninger og skatt		13 438	13 921	55 145
Nedskrivninger og tap på utlån	5	3	157	981
Resultat før skatt		13 435	13 765	54 164
Skattekostnad		2 826	2 957	11 450
Resultat etter skatt		10 609	10 808	42 714
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		16,6	20,6	75,9

Utvidet resultatregnskap

	01.01-31.03	01.01-31.03	
	2022	2021	2021
Resultat for perioden	10 609	10 808	42 714
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	326	35	-803
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	-72	-8	177
Totalresultat for perioden	10 863	10 835	42 087

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		202 919	110 829	221 391
Netto utlån til kunder	5,6	12 121 648	10 173 515	11 265 494
Sertifikater og obligasjoner		406 556	734 008	806 326
Utsatt skattefordel		143	0	210
Finansielle derivater		0	5 804	0
Øvrige immaterielle eiendeler		1 750	1 356	1 794
Andre eiendeler		175	86	-
Sum eiendeler		12 733 190	11 025 598	12 295 215
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 208 805	1 000 995	1 131 504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	10 639 541	9 278 997	10 291 078
Annen gjeld		6 696	359	294
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		18 770	15 730	17 462
Ansvarlig lånekapital		70 143	70 106	70 132
Utsatt skatt		0	90	0
Betalbar skatt		5 850	7 071	11 639
Sum gjeld		11 949 805	10 373 349	11 522 108
Aksjekapital	11	640 000	525 000	640 000
Sum innskutt egenkapital		640 000	525 000	640 000
Annen egenkapital		90 197	74 090	79 924
Hybridkapital		53 188	53 159	53 183
Sum egenkapital		783 385	652 249	773 107
Sum gjeld og egenkapital		12 733 190	11 025 598	12 295 215

Bergen, 31.03.2022/04.05.2022

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
StyrelederBente Haraldson Syre
Nestleder

Bjørn A. Riise

Svein Ove Sandvik

Fredrik Skarsvåg

Sigve Husebø
Administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-31.03	01.01-31.03	
	2022	2021	2021
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	64 944	49 303	216 400
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	295	37	156
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-31 261	-21 713	-83 548
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-14 762	-16 310	-61 728
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-1 407	-2 477	-13 000
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-159	-5	-592
Utbetaling av skatt	-4 519	-4 576	-8 773
Netto kontantstrøm vedrørende driften	13 131	4 259	48 916
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-775 900	-28 656	-988 683
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	2 464	1 366	5 733
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-55	-649	-1 634
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-773 491	-27 290	-984 584
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	398 846	-150 168	-225 102
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	500 245	305 426	3 608 130
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-157 202	-182 792	-2 478 541
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	0	122 179
Utbetalinger ved utbytte	0	0	-31 001
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	741 889	-27 534	995 665
Netto kontantstrøm for perioden	-18 472	-50 565	59 997
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-18 472	-50 565	59 997
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	221 391	161 394	161 394
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	202 919	110 829	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		10 286	521	10 808
Poster i utvidet resultatregnskap		27		27
Utbetaling av renter på hybridkapital			-527	-527
Egenkapital 31. mars 2021	525 000	74 090	53 159	652 249
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		10 018	591	10 609
Poster i utvidet resultatregnskap		254		254
Utbetaling av renter på hybridkapital			-586	-586
Egenkapital 31. mars 2022	640 000	90 197	53 188	783 385

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første 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. 31.03.2022.

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 ihht IFRS9. Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Pr 31.03.2022	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	202 919	202 919
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	12 121 648	12 121 648
Sertifikater og obligasjoner	406 556	0	0	406 556
Sum finansielle eiendeler	406 556	0	12 324 567	12 731 123
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 208 805	1 208 805
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	10 639 541	10 639 541
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 143	70 143
Sum finansielle forpliktelser	0	0	11 918 489	11 918 489

Pr 31.03.2021	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	110 829	110 829
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	10 173 515	10 173 515
Sertifikater og obligasjoner	734 008	0	0	734 008
Finansielle derivater	0	5 804	0	5 804
Sum finansielle eiendeler	734 008	5 804	10 284 344	11 024 155
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 000 995	1 000 995
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	446 504	8 832 493	9 278 997
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 106	70 106
Sum finansielle forpliktelser	0	446 504	9 903 594	10 350 099

Note 3 Driftskostnader

	01.01-31.03 2022	01.01-31.03 2021	2021
Honorarer til eier ¹⁾	945	919	3 556
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	263	813	3 250
Styrehonorar og honorar til representantskapet	130	80	473
Sosiale kostnader	24	2	83
Administrasjonskostnader	580	373	2 124
Lønn og generelle adm.kostnader	1 942	2 186	9 486
Honorarer ekstern revisor	89	76	537
Avskrivninger	99	0	188
Øvrige driftskostnader	474	584	2 927
Andre driftskostnader	662	660	3 651
Sum driftskostnader	2 604	2 846	13 137

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

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-31.03 2022	01.01-31.03 2021	2021
Netto gevinster/tap(-) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-199	-500	-5 791
Netto gevinster/tap(-) på finansielle eiendeler	-1 674	-93	-1 692
Netto gevinster/tap(-) knyttet til sikringsbokføring av finansiell gjeld	0	-328	-1 223
Netto gevinster/tap(-)	-1 874	-921	-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 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 kredittisikoen 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 31.12.2021	11 064 339	204 326	0	11 268 665
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2022	11 689 430	435 393	0	12 124 822

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 31.03.2022	1 661	1 513	0	3 174
Endring i forventet tap / tapskostnad	-1 422	1 425	0	3

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
31-60 dager	2 037	11 450	3 033
61-90 dager	0	1 350	0
Mer enn 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjement	2 037	12 800	3 033

Note 6 Utlån

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	11 835 282	9 915 118	11 002 662
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	289 540	260 744	266 003
Brutto utlån og fordringer	12 124 822	10 175 862	11 268 665
Nedskrivninger utlån	-3 174	-2 347	-3 171
Utlån til og fordringer på kunder	12 121 648	10 173 515	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⁾	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
NO0010710304	Flytende 3M Nibor + 0,58 %	2014	2021	0	54 000	0
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	0	200 000	0
NO0010834823	Fast 1,965 %	2018	2021	0	240 000	0
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	229 000	2 000 000	386 000
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	2 500 000	2 000 000	2 500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	100 000	280 000	100 000
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	2 000 000	2 500 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	2 300 000	0	2 300 000
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				10 541	4 997	5 077
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				10 639 541	9 278 997	10 291 077
Egenbeholdning				357 000	0	200 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				10 996 541	9 278 997	10 491 077

Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾	12 115 611	10 175 056	11 263 057
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler	0	5 804	0
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld	0	0	0
Sertifikater/Obligasjoner	406 556	734 008	806 326
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet ³⁾	195 720	110 829	221 391
Sum sikkerhetsmasse	12 717 886	11 025 697	12 290 774

Netto overpantsettelse

1 721 345 1 746 700 1 799 696

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad

116 % 119 % 117 %

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.

1 379 931 1 460 256 1 401 738

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 9 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

³⁾ MNOK 7 av fordringer som utgjør fyllingssikkerhet er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	640 000	525 000	640 000
Annen egenkapital	90 197	74 090	79 924
Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	730 197	599 090	719 924
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-10 273	-10 313	-806
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-2 156	-734	-1794
Foreslått utbytte	-39 968	-31 000	-39 968
Ren kjernekapital	677 800	557 043	677 356
Fondsobligasjon	53 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	730 800	610 043	730 356
Ansvarlig lån	70 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	800 800	680 043	800 356
Vektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko etter standardmetoden	4 442 719	3 730 210	4 191 062
CVA-tillegg	0	799	0
Operasjonell risiko	161 414	137 525	161 414
Risikovektet beregningsgrunnlag	4 604 133	3 868 534	4 352 476
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	14,7 %	14,4 %	15,6 %
Fondsobligasjon	1,2 %	1,4 %	1,2 %
Kjernekapitaldekning	15,9 %	15,8 %	16,8 %
Tilleggskapital	1,5 %	1,8 %	1,6 %
Kapitaldekning	17,4 %	17,6 %	18,4 %
Minimumskrav	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	368 331	309 483	348 198
Overskudd ansvarlig kapital	432 469	370 560	452 158
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	432 469	370 560	452 158
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	115 103	96 713	108 812
Systemrisikobuffer; 3%	138 124	116 056	130 574
Motsyklisk buffer; 1,0%	46 041	38 685	43 525
Sum bufferkrav ren kjernekapital	299 269	251 455	282 911
Overskudd ren kjernekapital	133 200	119 105	169 247

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Sum eiendeler i balansen	12 733 190	11 025 598	12 295 215
Poster utenom balansen	345 014	182 508	333 776
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	2 768	3 963	2 365
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	13 080 972	11 212 068	12 631 356
Kjernekapital	730 800	610 043	730 356
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,59 %	5,44 %	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 640.000 aksjer pålydende kr. 1.000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Skudenes & Aakra Sparebank	111 720	17,46 %
Haugesund Sparebank	106 791	16,69 %
Spareskillingsbanken	94 137	14,71 %
Flekkefjord Sparebank	72 123	11,27 %
Søgne og Greipstad Sparebank	45 425	7,10 %
Etne Sparebank	42 432	6,63 %
Luster Sparebank	40 140	6,27 %
Lillesands Sparebank	38 521	6,02 %
Askim & Spydeberg Sparebank	21 571	3,37 %
Voss Sparebank	11 296	1,77 %
Sparebanken DIN	9 587	1,50 %
Sparebank 68° Nord	8 389	1,31 %
Drangedal Sparebank	7 670	1,20 %
Selbu Sparebank	7 190	1,12 %
Stadsbygd Sparebank	7 190	1,12 %
Nidaros Sparebank	5 273	0,82 %
Aasen Sparebank	4 793	0,75 %
Ørland Sparebank	3 355	0,52 %
Tolga-Os Sparebank	2 397	0,37 %
	640 000	100,00 %