



VERD
boligkreditt

Kvartalsrapport

1/2024

Resultatregnskap

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Noter	01.01–31.03	01.01–31.03	
		2024	2023	2023
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7 598	8 090	28 327
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		333 859	186 376	978 367
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		34 646	16 412	93 097
Renteinntekter og lignende inntekter		376 103	210 878	1 099 790
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		25 470	15 476	86 593
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		301 387	154 931	872 251
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		3 135	2 497	10 936
Andre rentekostnader		1 220	831	3 670
Rentekostnader og lignende kostnader		331 211	173 735	973 450
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		44 892	37 144	126 340
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		696	349	1 978
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		23 531	22 713	62 866
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	315	-2 415	-5 820
Netto driftsinntekter		22 372	12 365	59 633
Lønn og generelle administrasjonskostnader		2 813	2 011	8 526
Andre driftskostnader		2 217	551	3 879
Sum driftskostnader	3	5 031	2 563	12 404
Resultat før nedskrivninger og skatt		17 341	9 802	47 228
Nedskrivninger og tap på utlån	5	681	824	3 105
Resultat før skatt		16 660	8 978	44 123
Skattekostnad		3 515	1 712	8 723
Resultat etter skatt		13 145	7 267	35 400
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		11,8	6,5	22,5

Utvidet resultatregnskap

	01.01–31.03	01.01–31.03	
	2024	2023	2023
Resultat for perioden	13 145	7 267	35 400
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-406	-3 512	-555
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	101	878	139
Totalresultat for perioden	12 840	4 633	34 984

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 751 604	428 585	700 310
Netto utlån til kunder	5,6	24 205 703	18 572 410	23 164 126
Sertifikater og obligasjoner		2 844 380	2 227 569	2 922 681
Utsatt skattefordel		659	1 271	536
Øvrige immaterielle eiendeler		2 486	2 537	2 673
Forskuddsbetalte kostnader		3 903	2 694	1 058
Sum eiendeler		28 808 734	21 235 066	26 791 383
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 069 500	1 805 500	2 059 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	24 664 732	17 910 769	22 898 603
Annen gjeld		6 429	6 754	1 425
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		50 682	39 465	39 102
Ansvarlig lånekapital		310 576	173 343	160 424
Betalbar skatt		1 457	935	8 755
Sum gjeld		27 103 376	19 936 766	25 167 810
Aksjekapital	11	1 400 000	1 111 000	1 400 000
Sum innskutt egenkapital		1 400 000	1 111 000	1 400 000
Annen egenkapital		97 650	71 867	113 170
Hybridkapital		207 708	115 433	110 402
Sum egenkapital		1 705 359	1 298 300	1 623 572
Sum gjeld og egenkapital		28 808 734	21 235 066	26 791 383

Bergen, 31. mars 2024 / 14. mai 2024

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bjørn A. Riise
Nestleder
(Sign.)

Anne-Grethe Knudsen
(Sign.)

Heidi Nag Flikka
(Sign.)

Hugo Thode Hansen
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

	01.01–31.03 2024	01.01–31.03 2023	2023
(Beløp angitt i hele 1.000 nok)			
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	326 667	178 391	949 237
Renteinnbetalinger fra finansinstitusjoner	7 598	8 090	28 327
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og innskudd	-317 142	-152 472	-852 456
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-13 510	-6 193	-55 097
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	2 424	2 697	-14 337
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-1 536	-185	-2 866
Utbetaling av skatt	-11 068	-11 639	-10 826
Netto kontantstrøm vedrørende driften	-6 565	18 689	41 982
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-1 027 206	-1 530 630	-5 846 655
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	43 946	16 069	78 007
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	0	-126	-647
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-983 259	-1 514 688	-5 769 295
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto Utbetalinger ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	69 061	-880 657	-1 561 443
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	1 750 433	3 997 464	9 486 502
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	0	-1 608 168	-2 202 323
Innbet ved utstedelse av fondsobl	97 385	-900	-6 000
Innbet ved utstedelse av ansv.lånekap	150 000	0	-13 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	0	307 042
Utbetaling Utbytte	-25 760	-37 852	-37 852
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	2 041 119	1 469 887	5 972 926
Netto kontantstrøm for perioden	1 051 294	-26 111	245 613
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 051 294	-26 111	245 613
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	700 310	454 697	454 697
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 751 604	428 585	700 310

Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Annen			Sum
	Aksjekapital	egenkapital	Hybridkapital	
Egenkapital 31. desember 2022	1 111 000	107 218	116 348	1 334 565
Resultat for perioden		5 135	2 131	7 267
Poster i utvidet resultatregnskap		-2 634		-2 634
Utbytte		-37 852		-37 852
Utbetaling av renter på hybridkapital			-2 145	-2 145
Innløsning av hybridkapital			-900	-900
Egenkapital 31. mars 2023	1 111 000	71 867	115 434	1 298 301
Egenkapital 31. desember 2022	1 111 000	107 218	116 348	1 334 565
Årsresultat 2022		26 178	9 222	35 400
Poster i utvidet resultat		-416		-416
Utbytte		-37 852		-37 852
Nyutstedelse av hybridkapital				0
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utbetaling av rente hybridkapital			-9 166	-9 166
Utvidelse av aksjekapital	289 000	18 042		307 042
Egenkapital 31. desember 2023	1 400 000	113 171	110 403	1 623 572
Resultat for perioden		10 545	2 600	13 145
Poster i utvidet resultatregnskap		-304		-304
Utbytte		-25 760		-25 760
Innløsning av hybridkapital			97 385	97 385
Utbetaling av renter på hybridkapital			-2 679	-2 679
Egenkapital 31. mars 2024	1 400 000	97 650	207 708	1 705 359

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første kvartal 2024 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av 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 31/3-2024	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 751 604	1 751 604
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	24 205 703	24 205 703
Sertifikater og obligasjoner	2 844 380	0	0	2 844 380
Sum finansielle eiendeler	2 844 380	0	25 957 307	28 801 686
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 069 500	2 069 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	24 664 732	24 664 732
Ansvarlig lånekapital	0	0	310 576	310 576
Sum finansielle forpliktelser	0	0	27 044 808	27 044 808

Pr 31/3-2023	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			428 585	428 585
Utlån til og fordringer på kunder			18 572 410	18 572 410
Sertifikater og obligasjoner	2 227 569		0	2 227 569
Sum finansielle eiendeler	2 227 569	0	19 000 995	21 228 564
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 805 500	1 805 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			17 910 769	17 910 769
Ansvarlig lånekapital			173 343	173 343
Sum finansielle forpliktelser	0	0	19 889 613	19 889 613

Note 3 Driftskostnader

	01.01–31.03 2024	01.01–31.03 2023	2023
Lønn, Honorar ol inkl. Aga og finskatt 1)	1 475	1 044	3 863
Pensjonskostnader 2)	101	0	224
Styrehonorar og honorar til representantskapet	144	126	528
Andre personalrelaterte kostnader	41	15	143
Administrasjonskostnader	1 052	827	3 767
Lønn og generelle adm.kostnader	2 813	2 011	8 526
Honorarer ekstern revisor	238	153	650
Avskrivninger	187	99	484
Øvrige driftskostnader	1 793	299	2 744
Andre driftskostnader	2 217	551	3 879
Sum driftskostnader	5 031	2 563	12 404

¹⁾ Selskapet hadde frem til 30.06.2023 ingen ansatte og kjøper tjenester fra Haugesund Sparebank. Fra 01.07.2023 har selskapet egne

²⁾ Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning hvor selskapet yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 0-7,1 G og 25,1% av lønn mellom 7,1G og 12G. Totalt er 4 ansatte dekket av innskuddspensjonsordningen.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01–31.03 2024	01.01–31.03 2023	2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-138	-2 257	-2 424
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	466	-232	-3 380
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	-13	74	-17
Netto gevinster (tap)	315	-2 415	-5 820

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 misligholdssannsynlig 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 31.12.2023	22 227 689	939 652	3 287	23 170 628
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2024	23 121 557	1 084 566	6 763	24 212 886

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2023	2 351	4 102	49	6 502
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2024	2 466	4 664	53	7 183
Endring i forventet tap / tapskostnad	115	563	4	681

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
31–60 dager	47 917	25 114	26 021
61–90 dager	0	0	2 252
Mer enn 90 dager	6 763	0	3 287

Note 6 Utlån

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	23 444 778	18 004 435	22 458 390
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	524 095	414 423	487 547
Borettslag	244 013	157 773	224 690
Brutto utlån og fordringer	24 212 886	18 576 631	23 170 627
Nedskrivninger utlån	-7 183	-4 221	-6 502
Utlån til og fordringer på kunder	24 205 703	18 572 410	23 164 125

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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	0	594 000	
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
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	6 000 000	3 750 000	4 250 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	4 000 000	4 000 000	4 000 000
NO0012832791	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2023	2028	6 000 000	4 000 000	6 000 000
NO0013048694 ESG	Flytende 3M Nibor + 0,64 %	2023	2028	3 000 000		3 000 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				24 500 000	17 844 000	22 750 000
Egenbeholdning				0	323 000	1 750 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				24 500 000	18 167 000	24 500 000
Sikkerhetsmasse						
Brutto utlån sikret med pant i bolig ¹⁾				24 086 957	18 523 679	23 079 188
Sertifikater/Obligasjoner				2 818 000	2 218 000	2 891 255
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				1 613 424	343 559	639 249
Sum sikkerhetsmasse				28 518 381	21 085 238	26 609 692
Overpantsettelse for ratingformål				4 018 381	3 241 238	3 859 692
Overpantsettelse for regulatoriske formål ²⁾				4 018 381	2 918 238	2 109 692
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)				116 %	118 %	117 %
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) ²⁾				116 %	116 %	109 %
Krav for opprettholdelse av rating (AAA)				106 %	106 %	106 %
Regulatorisk krav ²⁾				105 %	105 %	105 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetakssloven § 11-8. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

¹⁾ MNOK 34 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen, enten som følge av at engeasjementet er mislighold eller andeler av lån over 80% LTV

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

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital	1 400 000	1 111 000	1 400 000
Annen egenkapital	97 650	71 867	113 170
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 497 650	1 182 867	1 513 170
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-10 241	-2 501	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-2 843	-2 228	-2 923
Andre regulatorske fradrag	-2 486	-2 537	-2 673
Foreslått utbytte	0	0	-25 762
Sum ren kjernekapital	1 482 081	1 175 601	1 481 812
Fondsobligasjon	207 385	115 100	110 000
Sum kjernekapital	1 689 466	1 290 701	1 591 812
Ansvarlig lån	310 000	173 000	160 000
Sum ansvarlig kapital	1 999 466	1 463 701	1 751 812

Vektet beregningsgrunnlag	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kredittrisiko etter standardmetoden	9 334 034	7 014 400	8 758 315
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	120 959	145 253	120 959
Risikovektet beregningsgrunnlag	9 454 992	7 159 653	8 879 274

Kapitaldekning	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning (%)	15,7 %	16,4 %	16,7 %
Fondsobligasjon	2,2 %	1,6 %	1,2 %
Kjernekapitaldekning (%)	17,9 %	18,0 %	17,9 %
Tilleggskapital	3,3 %	2,4 %	1,8 %
Kapitaldekning (%)	21,1 %	20,4 %	19,7 %

Minimumskrav	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	756 399	572 772	710 342
Overskudd ansvarlig kapital	1 243 067	888 427	1 041 470
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	1 056 606	850 915	1 041 470

Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	236 375	178 991	221 982
Systemrisikobuffer; 4,5%; 3%; 4,5%	425 475	214 790	399 567
Motsyklisk buffer; 2,5%	236 375	178 991	221 982
Sum bufferkrav ren kjernekapital	898 224	572 772	843 531
Overskudd ren kjernekapital	158 382	278 143	197 939

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Sum eiendeler i balansen	28 808 734	21 235 066	26 791 383
Poster utenom balansen	495 631	435 596	499 799
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	4 340	1 993	3 579
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	29 308 705	21 672 656	27 294 761
Kjernekapital	1 689 466	1 290 701	1 591 812
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,76 %	5,96 %	5,83 %

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 1.400.000 aksjer pålydende kr. 1000,-.

Oversikt over aksjeeiere pr. 31/3-2024	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	226 187	18,1 %
Haugesund Sparebank	173 830	13,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	154 389	13,1 %
Spareskillingsbanken	132 316	11,3 %
Søgne og Greipstad Sparebank	118 710	6,7 %
Lillesands Sparebank	74 533	5,1 %
Askim & Spydeberg Sparebank	71 755	5,0 %
Drangedal Sparebank	67 405	4,5 %
Aasen Sparebank	57 989	4,3 %
Luster Sparebank	55 224	4,0 %
Selbu Sparebank	55 213	3,0 %
Stadsbygd Sparebank	52 471	2,8 %
Nidaros Sparebank	44 639	2,5 %
Ørland Sparebank	34 800	2,4 %
Sparebanken DIN Telemark	30 122	1,4 %
Voss Sparebank	25 425	1,3 %
Sparebank 68° Nord	13 949	0,8 %
Tolga – Os Sparebank	11 043	0,6 %
Totalt	1 400 000	100,0 %