Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2022

Kraft Bank

Innholdsfortegnelse

Årsberetning **3**

Nøkkeltall **11**

Oppstilling av totalresultatet **12**

Balanse **13**

Egenkapitaloppstilling og kontantstrøm **14**

Noter til regnskapet **15**

Alternative resultatmål **40**

Styrets signaturer **41**

Revisors beretning **42**

Virksomhetsbeskrivelse

Kraft Bank er en uavhengig bank med kontor i Sandnes. Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner i Norge.

Kraft Bank tilbyr enkle produkter innenfor utlån og innskudd. Banken fokuserer på rådgivningstjenester og kundehjelp.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom uavhengige finansielle rådgivere/agenter. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Oppstart av banken

Kraft Bank gjennomførte investorpresentasjoner og egenkapitalemisjon i januar 2018. Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Egenkapitalen fra emisjonen ble innbetalt banken i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

2022 var bankens fjerde hele driftsår. Året var preget av god vekst og noe økt bemanning. Banken opplevde god tilgang på kunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter.

Visjon

En bedre økonomisk hverdag.

Verdier

Hjelpsom for kundene og lønnsom for eierne.

Strategi

Kraft Bank hjelper folk som har økonomiske utfordringer.

Vi tilbyr en grundig økonomisk gjennomgang for å finne en løsning som er bedre for kunden.

Kraft Bank behandler alle kunder med respekt.

Bankens strategi har vært uendret siden oppstart.

Utlån

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

Banken tilbyr usikrede kreditter kun i kombinasjon med pantesikrede lån. Usikrede kreditter vil ikke utgjøre en stor del av utlånsvirksomheten. Innvilgelse av lån vil alltid være forankret i den enkelte kundesøknad. Banken gjør en forsvarlig og grundig kredittvurdering av alle kunder.

Innskudd

Kraft Bank tilbyr ett innskuddsprodukt for privatpersoner. Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid eller andre betingelser. Renten er lik for alle innskuddskunder. Kraft Bank er medlem i Bankenes Sikringsfond og innskudd inntil 2 millioner kroner er dekket under innskuddsgarantiordningen.

Markedsområde

Kraft Bank er en nasjonal aktør for refinansiering av lån og plassering av innskudd. Kundene er privatpersoner bosatt i Norge, og disse er spredt over hele landet.

Banken tilbyr ikke løsninger for bedrifter, og heller ikke for personer som bor utenfor Norge.

Ansatte og organisasjon

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Kraft Bank har en forretningsmodell og strategi som avhenger av dyktige medarbeidere, både for å ivareta interne prosesser og for å ivareta kundene på best mulig måte. Det er derfor viktig at Banken ansetter dyktige medarbeidere som til enhver tid har rett kompetanse.

Kraft Bank har en liten og dedikert organisasjon med erfarne medarbeidere som dekker de ulike kompetanseområdene innen bankvirksomhet på en god måte.

Ved utgangen av 2022 hadde banken 40 (35) heltidsansatte og 3 (3) deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 2 heltidsansatte og en vikar som har arbeidsstart i løpet av 1. kvartal 2023. 2 (0) heltidsansatte og 2 (1) deltidsansatte har i løpet av året sagt opp sitt arbeidsforhold i banken.

Banken hadde 39,2 (30,0) årsverk i 2022. Av de heltidsansatte per 31.12.2021 var 25 kvinner og 17 menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn. Av ledere med personalansvar utover ledergruppen er 2 av 5 kvinner.

Lønn til den enkelte ansatte reflekterer i størst mulig grad markedslønn, kvalifikasjoner og den enkeltes ansvar. Likelønn er en del av helhetsvurderingen i lønnsforhandlinger. Kvinnelige senior medarbeidere tjener 101 % (100 %) av sine mannlige kollegaer. Kvinnelige junior medarbeidere tjener 106 % (104 %) av sine mannlige kollegaer.

Bankens bonusordning er lik for alle ansatte uavhengig av stilling og ansvarsområde. Bonus blir utbetalt som en prosentsats av grunnlønn. Bonus er knyttet til oppnåelse av bankens strategiske mål. De viktigste parameter som måles er volum nysalg, antall nye kunder og egenkapitalavkastning etter skatt. Ordningen har en kontant andel og en andel utbetalt i aksjer i banken.

2022 var et ordinært driftsår med hensyn til arbeidssituasjon. De to foregående årene var preget av tidvise nedstenginger og restriksjoner i arbeidssituasjon for bankens ansatte. I 2022 opplevde banken at ansatte ønsket å være til stede på kontoret. Tilstedeværelse er viktig for bedre samhandling mellom alle ansatte. God samhandling er viktig for et godt arbeidsmiljø. Hjemmekontor benyttes fremdeles i noe grad, som regel når den enkelte har behov for ytterlig arbeidsro i følge med klare arbeidsoppgaver eller av andre praktiske hensyn.

I 2022 var sykefraværet 3,2 % (0,8 %). Økningen skyldes at enkelte ansatte har hatt lengre sykefravær.

Banken har i løpet av året hatt noen aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen og forebygge sykefravær. Banken oppfordrer alle ansatte til å benytte arbeidstiden til fysisk trening inntil to ganger i uken.

Det er fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

Banken har gjennomført medarbeiderundersøkelse for alle bankens ansatte i 2022. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø.

Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2022.

Det er valgt verneombud og tillitsvalgt blant bankens ansatte. Verneombud og tillitsvalgt har fast møte med bankens ledelse en gang i måneden.

Dataleverandør og systemer

Bankens leverandør av kjernesystem er TietoEvry. Hovedfunksjoner som leveres fra TietoEvry er systemer for kredittinnvilgelse og låneadministrasjon. Kjernesystemet har en åpen arkitektur der andre nødvendige tjenester er tilknyttet. For å kunne operere effektivt og i henhold til lov og forskrift er blant annet transaksjonsovervåkning, regnskap, sikker ID/signering, dokumentproduksjon, CRM, datavarehus og kredittsjekk integrert i Bankens konfigurasjon. Bankens systemer fungerer tilfredsstillende.

Kraft Bank aksjen -KRAB

Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles. Det er utstedt 42 millioner aksjer. Det er i tillegg utstedt 4,85 millioner tegningsretter.

Bankens to største aksjonærer er BFBK Finans AS som sammen med nærstående har 12,5 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. Banken har totalt 755 aksjonærer.

Bankens styremedlemmer og nærstående eier totalt 13,0 % av bankens utstedte aksjer.

Ansatte i banken eier totalt 4,8 % av bankens utstedte aksjer.

Det er ikke vedtektsfestet omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. Bonus utbetalt i aksjer til primærinnsidere ansatt i banken har imidlertid begrensninger. Bonusaksjene står på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres til den enkelte ansatte årlig over tre år. Dersom styret finner at bonusaksjer ble utbetalt på feil grunnlag kan aksjene trekkes tilbake.

Kraft Bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo. Aksjekursen var 11,07 kroner ved inngangen til året og siste omsetning var 8,85 kroner. Det ble omsatt 2,6 (5,5) millioner aksjer i løpet av året tilsvarende 6,3 % (13,2 %) av utestående aksjer.

Gjennomsnittlig omsatt antall aksjer per dag var 13.400 (21.925). Det var 57 (15) dager uten omsetning i bankens aksjer i 2022.

Finansiell utvikling 2022

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 3.724 (2.877) millioner kroner ved årsslutt. Økningen kommer som en følge av økte innskudd og økte utlån.

Bankens netto utlånsvekst var 932 (809) millioner kroner i 2022. Totale utlån til kunder var 3.256 (2.323) millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 197,6 (158,7) millioner kroner. Netto renteinntekter var 144,5 (133,3) millioner kroner.

Andre driftsinntekter var 2,0 (-2,4) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 77,3 (63,6) millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2022 var 7,1 (5,6) millioner kroner. Balanseførte tapsavsetninger var 20,7 (13,6) millioner kroner hvorav 11,3 (7,1) millioner kroner var modellavsetninger og 9,4 (6,5) millioner kroner var individuelle avsetninger. Banken har i løpet av året ikke konstatert tap, i 2021 konstaterte banken 2,6 millioner kroner i tap. Banken hadde netto engasjement etter nedskrivninger på 225,3 (82,3) millioner kroner i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var 62,1 (61,7) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 46,5 (46,2) millioner kroner.

Disponering av årsresultatet og utbytte

Styret innstiller til generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte for inntektsåret 2022. For inntektsåret 2021 ble 23% av årsresultatet utbetalt til aksjonærene.

Hovedbegrunnelsen for å holde tilbake utbytte er større vekst enn antatt gjennom året. Videre har misligholdte engasjementer økt gjennom året og den generelle renteøkningen i markedet har medført lavere inntjening enn forventet ved årets begynnelse. Samlet sett leder disse faktorene til en lavere kapitaldekning for banken. Lavere kapitaldekning og fortsatt forventet vekst er i sum begrunnelsen for ikke å utbetale utbytte.

Årets resultat på 46,5 millioner kroner disponeres i sin helhet til annen egenkapital.

Utbyttepolitikk

Innstillingen om ikke å utbetale utbytte for 2022 er et avvik fra bankens utbyttepolitikk på inntil halvparten av resultat etter skatt.

Frem til og med inntektsåret 2020 tilbakeholdt banken alt overskudd for videre vekst. Styret besluttet å endre utbyttepolitikk fra og med inntektsåret 2021. Banken vedtok fra og med inntektsåret 2021 å utbetale inntil halvparten av resultat etter skatt som utbytte eller nedsetting av overkursfond.

For 2021 ble 23 % av årsresultatet utbetalt som utbytte. Utbytte ble utbetalt som nedsettelse av overkursfond. Banken vil også gjennomføre fremtidige utbetalinger som nedsettelse av overkursfond.

Banken har til hensikt at fremtidig utbytte skal være i tråd med kommunisert utbyttepolitikk over tid. Utover bankens vekstmuligheter er eventuell endring i regulatoriske krav og langsiktig Pilar-2 krav vesentlige elementer i vurderingen.

Kapitalkrav

Bankens krav til ren kjernekapitaldekning var 20,0 % ved årsslutt 2022. Krav til total kapitaldekning var 23,5 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 øker motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 %. I fjerde kvartal 2023 øker systemrisikobuffer med 1,5 %. Totalt kapitalkrav ved utgangen av 2023 blir 25,5 %. Banken har i tillegg en selvpålagt styringsbuffer på 1,0 %.

Banken ble i konsesjonsvilkårene gitt et tilleggskrav til ren kjernekapital på 8,0 %. Banken er i SREP prosess for å få fastsatt bankens langsiktige Pilar-2 krav. Banken forventer en reduksjon i kapitalkrav i forhold til gjeldende konsesjonsvilkår. Banken forventer et endelig fastsatt Pilar-2 krav i andre halvår 2023.

Bankens kapitalstyring og planlegging ivaretas gjennom årlig ICAAP prosess og månedlig rapportering til styret. Det er lagt til grunn en styringsbuffer på 1,0 % over fastsatte krav. Beregnede krav er i hovedsak basert på Finanstilsynets metodikk og rundskriv. Klimarisiko (fysisk risiko/overgangsrisiko) er hensyntatt i ICAAP. Utover overgangsrisikoen ved katastrofer som påvirker bankens pantesikkerheter, har banken ikke funnet en relevant modell som påvirker bankens kapitalplanlegging.

Banken styrer foreløpig mot en kapitaldekning på 26,5 % ved årsslutt 2023. Kapitalmålet vil revurderes når endelig Pilar-2 vedtak foreligger.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2022 var ren kjernekapital 394,5 (343,5) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,8 % (25,7 %). Banken utstedte et ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner i 2022. Total kapitaldekning var 25,1 % (25,7 %).

Uvektet ren kjernekapital andel var 10,6 % (12,0 %).

Utlånsporteføljen

99,4 % (99,3 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 86,1 % (91,3 %) av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 68,9 % (70,0) % ved årsslutt.

Gjennomsnittlig engasjement per kunde var 2,4 (2,4) millioner kroner. Banken hadde 1354 (974) låneengasjement ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolkningssammensetningen i Norge for øvrig.

Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra 50.000 og opp til 2.000.000 kroner per person. Ved årsslutt hadde banken 3.544 (2.183) innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,92 (0,79) millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 446 (536) millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 104 % (129 %).

Langsiktig finansiering

Bankens langsiktige finansiering består av innskutt egenkapital, ansvarlig kapital og innskudd fra kunder. Banken vil på lengre sikt vurdere finansiering i verdipapirmarkedet.

NSFR var 151 % (157 %) og innskuddsdekningen var 99 % (106 %) ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har kontinuerlig oppfølging av utlån med sikte på å redusere tap på utlån. Banken har to ansatte dedikert til oppfølging av lån i restanse og mislighold. Kredittrisiko ved utlån overvåkes gjennom rapportering av lån i restanse/mislighold, risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Per utgangen av 2022 var engasjement pålydende 233,9 (87,9) millioner kroner i mislighold over 90 dager. Netto engasjement i mislighold over 90 dager etter nedskrivning var 225,3 (82,9) millioner kroner. Totalt er lån pålydende 272,5 (110,0) millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Individuelle tapsavsetninger er beregnet ved diskontert kontantstrøm som en funksjon av forventet realisasjonsverdi, tid til realisering og konkrete forhold knyttet til det aktuelle låneengasjementet.

Øvrige tapsavsetninger (modellavsetninger) blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen. Sannsynlighet for mislighold er en tjeneste banken kjøper av eksternt kredittbyrå. Tap gitt mislighold beregnes som en effekt av estimert tvangssalgsrabatt og faktisk belåningsgrad. Tap gitt mislighold og sannsynlighet for mislighold valideres kvartalsvis. Modellen for tapsavsetninger har vært uendret gjennom året.

Antall kunder med betalingslettelser var 13 (16) ved årsslutt. Utlånsvolum med betalingslettelser var 36,4 (47,2) millioner kroner. Utlån med betalingslettelser gis en høyere tapsavsetning.

Modellavsetningene justeres for en makrofaktor hvert kvartal. Makrofaktoren er justert ut fra observerte makroøkonomiske størrelser mot forventning i et positivt, negativt og nøytralt scenario. Makrofaktoren ved årsslutt var 0,87 (0,86).

Banken søker å redusere kredittrisiko i utlån ved å ha en godt sikret og veldiversifisert utlånsportefølje. Bankens utlån er spredt over hele landet, men konsentrert i og rundt de større byene.

Ved utgangen av året har banken ikke identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier annet enn tilfredsstillende nivå på tap i kommende kvartaler. For det kommende året forventer banken normaliserte tap på 0,60 % av brutto utlån. Bankens totale avsetninger utgjør per årsslutt 0,63 % (0,58 %) av brutto utlån.

Risikostyring og organisering av denne

Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat til lav markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Gjennom finansstrategien og kredittpolicy har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølgingen av rammene i disse.

Styret mottar månedlige rapporter med finansiell utvikling og risiko og mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring av risikoen.

Banken har en ansatt dedikert til risiko og etterlevelse. Vedkommende er underlagt daglig leder, men rapporterer også direkte til styret i banken.

Finansiell risiko

Banken overvåker tilhørende risiko i alle finansielle instrumenter banken er eksponert for. Bankens finansielle risiko er forbundet med utlån, innskudd samt bankens plasseringer i penge- og kapitalmarkedet. Bankens kredittrisiko i forbindelse med utlån er omtalt i eget avsnitt.

Styret har fastsatt moderate rammer for risiko som bankens virksomhet skal holdes innenfor. Konkrete rammer er definert i bankens finansstrategi. Det er bankens finansdirektør som er ansvarlig for finansforvaltningen. Eksponering i forhold til vedtatte rammer blir rapportert månedlig til styret. Bankens finansielle risiko kan deles inn i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko, aksjekursrisiko, misligholdsrisiko og kredittmarginrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken følger EBA's retningslinjer for beregning av renterisiko. Total renterisiko blir rapportert månedlig til styret og har økt gjennom året.

For den største andelen av utlån utbetalt i 2022 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen. Endring i

bankens innlånsrente varsles med 8 ukers frist. Forskjellene i rentebindingstid utgjør en renterisiko for banken. Siden innskuddsrenten har økt betydelig gjennom året har banken et lavere resultat for året enn forventet ved årets start.

Banken har delvis redusert renterisikoen gjennom rentederivater. Da bankens rentegaranti til kundene er ensidig er rentecapper det eneste relevante sikringsinstrumentet. Volatilitet i rentemarkedet har imidlertid medført at kostnaden for rentecapper har økt betydelig. Kostnadsøkningen har medført at det ikke har vært formålstjenlig å ytterligere sikre renterisiko gjennom 2022.

Bankens likviditetsplasseringer er i fond med kort rentedurasjon og medfører liten renterisiko.

Banken har ingen valuta eksponering og følgelig ingen **valutarisiko**.

Banken har ingen eksponering i aksjer og følgelig ingen **aksjekursrisiko**.

Kredittmarginrisiko i likviditetsporteføljen oppstår som følge av endringer i kredittmarginer i kredittmarkedet. Banken er eksponert for endringer i kredittmarginer gjennom sine likviditetsplasseringer. Banken beregner og rapporterer månedlig til styret risiko i følge med endring av kredittmarginer. Risikoen har gjennom året vært på et lavt nivå.

Misligholdsrisiko i likviditetsporteføljen kan oppstå som følge av at enkelte av de underliggende utstedere i likviditetsfondene ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Bankens totale risiko i følge med mislighold anses som lav da banken er investert i godt diversifiserte porteføljer med høy kredittkvalitet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle potensielle tap som følger av den løpende driften av banken. Eksempler på slike risikoer er svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og tillitsbrudd hos kunder. God intern kontroll er det viktigste hjelpemiddelet for forebygging, avdekking og oppfølging av operasjonell risiko. Avvik i internkontroll, driftsavbrudd og operasjonelle feil rapporteres månedlig til styret. Bankens revisor avgir en uavhengig bekreftelse om at bankens internkontrollaktiviteter er tilfredsstillende.

Enkelte operasjonelle risikoer er dekket av bankens forsikringer. Banken har tegnet forsikring for Styre og Ledelsesansvar, Profesjon og Kriminalitet, Yrkesskade, Gruppeliv, Behandlingsforsikring, Ulykke og Reiseforsikring.

Banken har gjennom året ikke gjort krav på forsikringsdekning som følge av operasjonelle hendelser.

Banken har hatt operasjonelle hendelser som har medført tap. Totale kostnadsførte tap som følge av operasjonelle hendelser var 0,055 millioner kroner.

Regulatorisk risiko

Regulatorisk risiko omfatter mulige endringer i gjeldende regelverk som kan vesentlig endre betingelsene for bankens drift. Regulatorisk risiko omfatter både kapitalkrav og regulering av bankens produkter.

Banken har god oversikt i forhold til kommuniserte fremtidige kapitalkrav. Kapitalstyringen ivaretas i bankens ICAAP prosess og vesentlige endringer blir som regel varslet i rimelig tid slik at banken kan tilpasse driften til fremtidige krav. Største usikkerhet i forhold til fremtidige kapitalkrav er innføring av ny standardmetode for kapitalvekter.

Banken har et absolutt fokus på å drive i tråd med lov og forskrift. Det er imidlertid risiko for at banken kan ha innrettet driften på en måte som i ettertid viser seg å ikke være i tråd med gjeldende regulering. Eventuelle brudd vil først bli klargjort ved publisering av nye tolkninger og veiledninger. Banken vil i slike tilfeller ha kort tid til å tilpasse driften.

Banken er i SREP prosess med Finanstilsynet. Banken har inntil videre krav som gitt i konsesjon på 8 % tillegg utover øvrige kapitalkrav, dette er i praksis bankens Pilar 2 krav. Banken vurderer dette til å være høyt sammenlignet med andre banker. Banken forventer nytt fastsatt krav i løpet av andre halvår 2023, men det er usikkerhet knyttet til endelig størrelse på kravet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri bankens forpliktelser. Banken prioriterer å ha tilstrekkelig likviditet for kunne vokse og demme opp for eventuell markedsuro i innskuddsmarkedet.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering og likviditet utover innskutt egenkapital og ansvarlig lån. Banken tilpasser innskuddsrenten den tilbyr etter bankens behov for innskudd.

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige falt fra 2,2 % til 1,6 % gjennom 2022. Banken vurderer utviklingen i arbeidsledighet som generelt positiv.

Konsumprisindeksen steg med 5,9 % (5,3 %) i løpet av 2022. Banken vurderer prisendringen som unormalt høy og at det er risiko for at prisøkningen kan vedvare. I 2022 har matvarer steget spesielt mye. Økningen kan føre til høyere

mislighold eller behov for betalingslettelser blant bankens kunder.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger steg med 2,6% (8,1 %) gjennom 2022. I de store byene var utviklingen høyest i Bergen med en økning på 2,8 % mens Trondheim var svakest med 1,0 %. Banken vurderer den reduserte prisøkningen i boligmarkedet som en effekt av høyere renter og mindre positive økonomiske fremtidsutsikter. Det er betydelige forskjeller i lokale boligmarkeder. Lokale forskjeller stiller enda større krav til god kredittvurdering. Prisøkning gir isolert sett banken bedre sikkerhet for eksisterende utlån mens det øker risikoen for at nye utlån kan bli bevilget på inflaterte boligpriser.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2022 var 4,0 % mot 4,9 % i tilsvarende periode i 2021. Banken forventer at gjeldsveksten vil være stabil i 2022 og medføre normal vekst for banken.

Bankenes utlånsrente for nye lån med pant i bolig økte fra 1,86 % per november 2021, til 3,88 % per november 2022. Gjennomsnittlig rente på utestående lån var 3,78 % (1,98 %) per november 2022. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil øke noe videre i løpet av 2023.

Oljeprisen startet året på 79 dollar per fat og steg til over 125 i følge med invasjonen av Ukraina. Oljeprisen endte året på 86 dollar. Gassprisene har også steget betydelig gjennom året. Bankens vurdering er at dagens nivå vil medføre økt aktivitet innen olje og gass som igjen styrker norsk økonomi.

Den norske kronen har svekket seg 5,1 % mot Euro i løpet av året. Banken vurderer at svingningene i valutakurs har hatt liten direkte påvirkning på bankens drift, men kan ha påvirkning på økonomisk utvikling i Norge.

Styringsrenten var 0,50 % ved inngangen til året. I løpet av året ble renten hevet flere ganger og endte på 2,75 % i desember. Prisveksten ligger over inflasjonsmålet og ifølge Norges Banks analyser tilsier de økonomiske utsiktene at styringsrenten vil øke videre i 2023, men ikke i like stor grad som i 2022. Styringsrenten har ikke direkte påvirkning på bankens innlån, men over tid påvirker styringsrenten betingelsene på sparekonto i andre banker. Dermed påvirkes også Kraft Banks innlånskostnader og banken forventer noe høyere innlånskostnad i 2023.

Det var gjennom året en liten reduksjon i antall inkassosaker. Utestående fordringsmasse til inkasso var stabilt på 115 milliarder kroner fra første halvår 2021 til første halvår 2022. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under tilfredsstillende makroforhold for 2023.

Etiske retningslinjer

Kraft Bank har utarbeidet et sett med etiske retningslinjer. Disse er utarbeidet i felleskap av bankens ansatte og har som hensikt å bidra til den profesjonelle og redelige holdningen som det er forventet at bankens ansatte opptrer i henhold til. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte ved oppstart og årlig for bankens øvrige ansatte.

Bankens etiske retningslinjer er tilgjengelige på bankens nettside.

Miljømessige aspekter

Kraft Bank forurenser det ytre miljø i liten grad. Banken drives fra moderne og effektive kontorlokaler. Bankens prosesser er heldigitale og innebærer minimal bruk av papir. Banken har kun lokalt ansatte med kort reisevei til arbeidsplassen. Banken har utstrakt bruk av telefon og video konferanser, dette resulterer i få flyreiser. Det er ikke utarbeidet klimaregnskap for banken.

Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner. Banken har kun indirekte påvirkning gjennom hvilke bransjer den enkelte låntager eller innskyter er arbeidstager i. Banken overvåker ikke miljøpåvirkningen fra den enkelte kundes arbeidsforhold.

Banken har ikke funnet en metodikk for kredittinnvilgelse som i større grad kan ta hensyn til miljø.

Banken har i hovedsak utlån med pant i fast eiendom. Bankens kredittrisiko er begrenset da alle pant er forsikret, men banken erkjenner samtidig at klimarisiko kan ha en betydelig effekt på pantenes verdi over tid. 16 % (11 %) av bankens pant er eksponert for klimarisiko. Økningen fra forrige år skyldes både at banken har flere pant som er eksponert for klimarisiko, men også noe endret metodikk for identifisering av klimarisiko. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare år for år.

32 % (28 %) av bankens pant har energimerking og oppvarmingskarakter. Av pantene med energimerking har 16 % (15 %) merking A, B eller C. Av pantene med oppvarmingskarakter har 29 % (30 %) av pantene karakter grønn, lys grønn eller gul.

Samfunnsansvar

Kraft Bank har en forretningsmodell som skal hjelpe personer med økonomiske problemer og som av ulike årsaker ikke får bli kunder i ordinære banker. For mange av disse kundene betyr refinansiering i Kraft Bank at de unngår tvangssalg av boligen sin. Disse kundene kan etter refinansiering og opprydding i egen økonomi igjen bli kunder

i ordinær bank. Mislighold og betalingsproblemer er en voksende samfunnsutfordring. Bankens samfunnsansvar er følgelig knyttet tett sammen med forretningsmodellen.

Lån som banken yter er i all hovedsak en refinansiering av eksisterende gjeld. Hele eller deler av gjelden kan være misligholdt, gått til inkasso, etablert lønnstrekk eller det kan være begjært tvangssalg av kundens bolig. Banken søker å samle all gjeld i et pantesikret lån i kundens bolig og eventuelt med tilleggssikkerhet. Når kundene er friskmeldt er det bankens målsetning at kundene refinansierer til ordinær bank.

Siden oppstart har banken hatt 2390 (1567) kunder. 992 (572) av kundene siden oppstart har ved årsslutt refinansiert seg ut av Kraft Bank og over til andre banker.

De som blir kunder i banken har ofte hatt et for høyt forbruk over tid. En gjennomgang av den enkeltes økonomi medfører ofte at forbruket må reduseres. Bankens kunder gis unntaksvis opplåning og da kun dersom det setter kunden i en bedre økonomisk situasjon.

I bankens kundeundersøkelse svarer 9 av 10 kunder at de fikk en bedre økonomisk situasjon på grunn av løsningen de fikk i banken. 9 av 10 kunder svarer også at de ble behandlet med respekt i søknadsprosessen. Kunde Tilfredshet Indeks (KTI) for banken er 78,4 (75,1).

Banken plasserer overskuddslikviditet i fond gjennom flere forvaltningsselskaper. Alle selskapene banken benytter har et bevisst forhold til deres påvirkning på samfunnet gjennom sine investeringer. Forvalterne har alle gjennom sine etiske retningslinjer og ulike initiativ forpliktet seg til å investere i tråd med menneskerettigheter, akseptable arbeidsforhold, unngå alvorlig miljøskade og korrupsjonsbekjempelse.

Kraft Bank er en relativt nystartet bank som fra i løpet av 1. kvartal 2023 vil ha 42 heltidsansatte og tre deltidsansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift.

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside.

Eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank ASA omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Kraft Bank er organisert som et allmennaksjeselskap og forvaltningen av banken hører til under styret.

Generalforsamlingen er bankens høyeste organ. Styret har ansvaret for at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at det er etablert kontrollsystemer for å sikre dette.

Bankens styre består av 5 personer, 2 kvinner og 3 menn. Styret gjennomgår og oppdaterer løpende bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til alle bankens ansatte som også har signert på at disse er gjennomgått.

AHV (Antihvitvask)

Kraft Bank ASA anser det som en del av bankens samfunnsoppdrag å bidra til bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering. I Finanstilsynet sin årlige risikoanalyse defineres banker som en type institusjon hvor risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering er høy. Det at banker generelt er i en slik posisjon gjør at Kraft Bank siden oppstart har hatt betydelig fokus på risikoen som foreligger for at Banken kan bli benyttet som instrument til hvitvasking eller terrorfinansiering.

Det interne fokuset på arbeidet for å forhindre antihvitvasking og terrorfinansiering starter i bankens styre, ivaretas videre av bankens ledergruppe og utøves operasjonelt av bankens ansatte. Den overordnede målsetningen er at bankens arbeid på området skal være en integrert del av forretningsområdene og dermed redusere risikoen for at banken benyttes til hvitvasking av penger og til terrorfinansiering. Arbeidet skal være synlig både under kundeetablering og i løpet av kundenes tid i banken.

I 2022 har vi levd i kjølvannet av koronapandemien, samtidig som det har brutt ut krig i Europa og verden er på vei inn i en økonomisk nedgangstid med mindre tillit til myndigheter. Bankens arbeid hva gjelder etterlevelse av sanksjoner og håndtering av risiko for hvitvasking og terrorfinansiering har blitt, og vil i 2023 fortsette å bli preget av krigen i Ukraina og en usikker økonomi. I 2022 har banken satt et større fokus på egne rutiner rundt etterlevelse av sanksjonsregelverket og hevet kompetansen på dette feltet, samt andre områder som vurderes relevante, eksempelvis kurs i kryptovaluta for styret.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med

økende fordringsmasse til inkasso, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og økte rentekostnader.

Banken har ikke registrert nye konkurrenter i løpet av året, men eksisterende konkurrenter har som Kraft Bank også ambisjoner om vekst. Gjennomsnittlig engasjement per kunde har vært stabil gjennom året.

Utlånsmarginen har falt gjennom året som et resultat av høyere kostnader på innskudd. Utlånsmarginen på nye lån har vært stabil, men sammen med stadig økende rente har totalmarginen falt. Banken forventer å komme tilbake på normal margin i løpet av 2023.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

Banken har siden oppstart oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2023 er 1.800 (1.500) millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2023 på i intervallet 3,8-4,0 milliarder kroner.

Banken forventer moderat økende driftskostnader i 2023, i hovedsak som følge av ytterligere ansettelser, økende lønnskostnader og vekst i utlån. Banken har kun planlagt mindre videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger. Endringer gjøres først og fremst med tanke på automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser, samt optimalisering av integrasjoner mot øvrige leverandører.

Bankens forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 12 % for 2023. Bankens målsetning for egenkapitalavkastning etter skatt er 15 %.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering. Kraft Bank tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser og har derfor tiltrukket seg innskuddskunder som må anses som prissensitive. Interessen for innskudd har vært tilfredsstillende. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene.

Hendelser etter balansedato

Banken hadde per årsslutt 4,85 millioner utestående tegningsretter. Tegningsrettene forfalt 21. januar 2023 uten at noen tegningsretter ble utøvd.

Bankens ansatte har gjort krav på ansattrepresentant i styret. De ansatte er i ferd med å velge en representant som vil konstitueres som styremedlem på ordinær generalforsamling i 2023.

Forutsetninger for årsregnskapet

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

Styret og daglig leder erklærer med dette at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i årsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Oslo, 7. februar 2023
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik Styreleder	Jorunn Kolnes Styremedlem	Bjørn Maaseide Styremedlem
Helge Dalen Styremedlem	Katrine Trovik Styremedlem	Svein Ivar Førland Daglig leder

Nøkkeltall

	Året 2022	Året 2021
Driftsresultat før skatt	62,1 mill	61,7 mill
Resultat etter skatt	46,5 mill	46,2 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	13,5 %
Utlån til kunder	3.256 mill	2.323 mill
Forvaltningskapital	3.724 mill	2.877 mill
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.300 mill	2.446 mill
Ren kjernekapital	22,8 %	25,7 %
Kapitaldekning	25,1 %	25,7 %
Innskuddsdekning	99 %	106 %
Rentenetto i % av gj. sn forvaltningskapital	4,4 %	5,4 %
Kostnadsgrad	53 %	49 %
Totale kostnader i % av gj. sn forvaltningskapital	2,3 %	2,6 %
Uvektet kjernekapital	11 %	12 %
LCR	104 %	129 %
NSFR	151 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	8,85	11,07
Resultat pr. aksje	1,11	1,10
Bokført egenkapital pr. aksje	9,53	8,68

Alle tall i 1'000.

Oppstilling over totalresultat

	Note	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	13	190 840	154 644
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	13	6 735	4 069
Rentekostnader	13	53 095	25 441
Netto renteinntekter		**144 480**	**133 272**
Provisjonsinntekter	14	125	86
Provisjonskostnader	14	1 888	1 011
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	15	3 802	-1 446
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		**2 039**	**-2 371**
Personalkostnader	16	53 113	45 510
Andre driftskostnader	16	19 873	14 257
Avskrivninger/Nedskrivninger	16	4 361	3 863
Sum driftskostnader		**77 348**	**63 629**
Driftsresultat før tap		**69 171**	**67 271**
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	8	7 104	5 570
Resultat av drift før skattekostnader		**62 067**	**61 701**
Skattekostnad	19	15 601	15 458
Resultat av drift etter skatt		**46 466**	**46 243**
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
Totalresultat		**46 466**	**46 243**
Resultat pr aksje	32	1,11	1,10
Disponering			
Overført til annen egenkapital		46 466	46 243

Alle tall i 1'000.

Balanse

	Note	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20,21,22	13 136	38 096
Utlån til kunder	6,7,8,10,20,21	3 255 587	2 323 353
Aksjer/andeler i fond	20,21,23	432 881	497 453
Finansielle derivater	24	5 091	1 327
Immaterielle eiendeler	25	5 289	4 854
Utsatt skattefordel	19	4 695	5 088
Varige driftsmidler	26	1 449	1 812
Leieavtaler	33	3 242	4 319
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 152	1 121
Sum eiendeler		**3 723 523**	**2 877 422**
Innskudd fra og gjeld til kunder	20,21,27	3 236 317	2 469 602
Annen gjeld	29	10 123	5 830
Betalbar skatt		15 208	16 487
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		17 996	16 657
Leieforpliktelse	33	3 337	4 390
Avsetninger			
Ansvarlig lånekapital	28	40 331	
Sum gjeld		**3 323 311**	**2 512 966**
Aksjekapital	30	42 000	42 000
Overkursfond		242 703	253 203
Annen innskutt egenkapital		-208	1
Annen egenkapital		115 717	69 251
Sum egenkapital		**400 212**	**364 455**
Sum gjeld og egenkapital		**3 723 523**	**2 877 422**

Oslo, 7. februar 2023
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik Styreleder	Jorunn Kolnes Styremedlem	Bjørn Maaseide Styremedlem
Helge Dalen Styremedlem	Katrine Trovik Styremedlem	Svein Ivar Førland Daglig leder

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2020	**42 000**	**253 203**		**23 008**	**318 212**
Resultat hittil i år				46 243	46 243
Endring egne aksjer			1		1
Egenkapital pr 31.12.2021	**42 000**	**253 203**	**1**	**69 251**	**364 455**
Utbetalt utbytte 2021		-10 500			-10 500
Resultat hittil i år				46 466	46 466
Endring egne aksjer			-209		-209
Egenkapital pr 31.12.2022	**42 000**	**242 703**	**-208**	**115 717**	**400 212**

For inntektsåret 2021 ble utbytte utbetalt til aksjonærene ved nedsettelse av overkursfond med 10,5 millioner. Utbetaling ble gjennomført i 2. kvartal 2022.

Kontantstrømoppstilling

	Året 2022	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	159 533	124 406
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-70 619	-56 729
Skatter	-16 505	-8685,078
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**72 409**	**58 992**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-1 885	-4 312
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler		
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	584 181	668 144
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-520 000	-765 000
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	**62 297**	**-101 168**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 329 635	939 581
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-2 232 419	-1 716 951
Netto innbetalinger av innskudd	716 549	776 015
Opptak av ansvarlig lånekapital	40 000	
Utbetaling av utbytte	-10 500	
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-2 930	-1 603
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**-159 664**	**-2 958**
Netto kontantstrøm for perioden	-24 959	-45 134
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	38 095	83 229
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**13 136**	**38 095**

Innholdsfortegnelse noter

Beskrivelse	Side
Note 1 Generell informasjon	16
Note 2 Regnskapsprinsipper	16
Note 3 Anvendelse av estimater	19
Note 4 Kapitaldekning	20
Note 5 Risikostyring	21
Note 6 Kredittrisiko	22
Note 7 Utlån til kunder	24
Note 8 Nedskrivninger på utlån	24
Note 9 Renterisiko	26
Note 10 Likviditetsrisiko	28
Note 11 Eksponering mot klimarisiko	29
Note 12 Energimerking og oppvarmingskarakter	29
Note 13 Netto renteinntekter	30
Note 14 Netto provisjonsinntekter	30
Note 15 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	30
Note 16 Driftskostnader	31
Note 17 Godtgjørelse	31
Note 18 Forsikringsdekninger	32
Note 19 Skatt	33
Note 20 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	33
Note 21 Virkelig verdi av finansielle instrumenter	34
Note 22 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	35
Note 23 Aksjer/andeler i fond	35
Note 24 Finansielle derivater	35
Note 25 Immaterielle eiendeler	35
Note 26 Varige driftsmidler	36
Note 27 Innskudd fra kunder	36
Note 28 Ansvarlig lånekapital	36
Note 29 Annen gjeld	37
Note 30 Egenkapital	37
Note 31 Eiere	37
Note 32 Resultat pr. aksje	38
Note 33 Tegningsretter og leieavtaler	38
Note 34 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA	39
Note 35 Transaksjoner med nærstående	39
Note 36 Hendelser etter balansedagen	39

Note 1 Generell informasjon

Kraft Bank ASA er et allmennaksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge med kontor i Trim Towers i Sandnes. Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får finansiering i ordinær bank. Banken mottok endelig tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Oslo 7. februar 2023.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Regnskapet for Kraft Bank er utarbeidet i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følge av regnskapsloven.

Valuta

Presentasjonsvaluta er norske kroner, som også er funksjonell valuta for selskapet.

Inntektsføring av renter og gebyrer

Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr fratrukket amortisering av etableringskostnader.
Renteinntekter knyttet til instrumenter, som måles til virkelig verdi over resultatet, presenteres som en del av netto renteinntekter. Verdiendringer, herunder verdiendringer knyttet til renteelementet, føres som netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.
Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert.
Rentekostnader fra forpliktelser vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.
Utsatt skattefordel på balansen er beregnet av 25% av midlertidige forskjeller som skyldes urealiserte gevinst/tap på rentefond, finansielle derivater og forskjell i skattemessig og regnskapsmessig behandling av amortisering av etableringsgebyr.
Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Pensjon

Kraft Bank har en innskuddsbasert pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Banken har ingen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringsselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som personalkostnad i takt med at de forfaller.

Varige driftsmidler

Varige driftsmiddel verdsettes til historisk kost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid.
Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer
Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og eiendelen forventes å ha varig verdi. Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdi av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

IFRS 16

Standarden medfører krav om balanseføring av leieavtaler og balanseføring av fremtidige leieforpliktelser.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført.

Klassifisering

Bankens finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

Bankens utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på bankens forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd og ansvarlig lån er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Renteavkastningen inntektsføres som renteinntekt i rentenettoen, mens endring i markedsverdi føres over netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Finansielle derivat på balansen er knyttet til instrumentet rentecap og bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. For hvert engasjement er det fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Forventet tap gitt mislighold er fastsatt ut fra produkt, belåningsgrad og estimert rabatt ved tvangssalg for lån i steg 1 og 2. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * eksponering ved mislighold (EAD). Beregnet tap justeres videre med en makrofaktor der det justeres for kvartalsvis observert makroverdi mot et positivit, basis og negativt scenario. Banken fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap. For lån i steg 3

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført steg 2 eller 3.

Steg 2: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Sannsynlighet for mislighold blir i steg 2 multiplisert med en faktor som beskrevet i note 6. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

Steg 3: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Avsetning på lån i steg 3 vurderes individuelt med støtte av diskontert forventet kontantstrøm**.**

Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om betingede forpliktelser. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsoversikt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske forpliktelsene er beregnet pålitelig.

Segmentinformasjon
Banken har definert hele bankens virksomhet som ett segment. Segmentet er innenfor personmarkedet, knyttet til nisjen refinansiering av lån med og uten sikkerhet.

Datterselskap/tilknyttede selskap
Banken har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap, og konsernregnskapsplikt foreligger ikke.

Vedtatte standarder med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt
Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for banken.

Note 3 Anvendelse av estimater

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av bankens regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger på lån i steg 1 og steg 2 omtales som modellavsetninger og er etter modellen PD * LGD * EAD * M, der M er makrofaktor. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 scenarioer, base case, best case og worst case. Scenarioene for base case og worst case er hentet fra Finanstilsynet sine verdier for basisscenario og stresstest pr. 30.06.2022. Scenarioet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom. M beregnes ved å interpolere observert verdi mot de tre scenarioene. Interpoleringen gir en faktor på 0,95 til 1,05. Produktet av de fire faktorene utgjør M.
Nedskrivningen på lån i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjement følges opp med løpende vurderinger.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Sensitivitetsanalyse

Bankens modell for beregning av forventet tap bygger på flere forutsetninger, herunder er sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold de mest sentrale faktorene. Modellen er sårbar for endringer i sentrale forutsetninger. Banken har reprodusert tapsestimater gitt endringer i de sentrale forutsetningene.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endringer:
- Sannsynlighet for mislighold opp 10%.
- Sannsynlighet for mislighold ned 10%.
- Boligprisfall 10 %, 20 % og 30 %.
- Tapsutsatte lån med individuell vurdering er uendret.
- Makrofaktor er uendret i analysen.

Resultat
sensitivitetsanalyse:

		Boligprisfall			Endring PD	
Per 31.12.2022		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	20 678	29 769	43 427	60 622	21 809	19 546
Avsetningsgrad	0,63 %	0,91 %	1,33 %	1,85 %	0,67 %	0,60 %

		Boligprisfall			Endring PD	
Per 31.12.2021		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	13 574	19 104	29 499	45 656	14 282	12 866
Avsetningsgrad	0,58 %	0,82 %	1,27 %	1,96 %	0,61 %	0,55 %

Note 4 Kapitaldekning

	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	42 000	42 000
Overkursfond	242 703	253 203
Annen egenkapital	69 042	23 009
Årets resultat	46 466	46 243
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond	0	-10 500
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	**400 212**	**353 955**
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-433	-497
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 289	-9 942
Sum ren kjernekapital	**394 491**	**343 516**
Sum kjernekapital	**394 491**	**343 516**
Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)	40 000	
Sum ansvarlig kapital	**434 491**	**343 516**
Risikovektet kapital		
Kredittrisiko - standardmetode	1 500 087	1 167 075
Operasjonell risiko	228 060	168 788
Cva-tillegg	2 310	1 298
Beregningsgrunnlag	**1 730 457**	**1 337 161**
Kapitaldekning	**25,1 %**	**25,7 %**
Kjernekapitaldekning	**22,8 %**	**25,7 %**
Ren kjernekapital	**22,8 %**	**25,7 %**
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
Lokale og regionale myndigheter	11 737	
Institusjoner	3 915	7 884
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 170 209	986 886
Forfalte engasjement	265 905	103 757
Andeler i verdipapirfond	26 250	48 356
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	22 071	20 191
Kredittrisiko	1 500 087	1 167 075
Operasjonell risiko	228 060	168 788
Cva-tillegg	2 310	1 298
Sum beregningsgrunnlag	**1 730 457**	**1 337 161**

Kraft Bank har inntil videre krav til ren kjernekapitaldekning på 12,0 %. I tillegg skal bufferkravene på 8 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet blir dermed krav til ren kjernekapitaldekning 20,0 % og samlet kapitaldekning på 23,5 %.

Bufferkrav	31.12.2022	31.12.2021
Bevaringsbuffer 2,5%	43 261	33 429
Motsyklisk buffer 2,0 % (1,0%)	34 609	13 372
Systemrisikobuffer 3,0 %	51 914	40 115
Sum buffere til ren kjernekapital	129 784	86 915
Minimumskrav til ren kjerne 4,5 %	77 871	60 172
Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	**186 836**	**196 429**

Note 5 Risikostyring

Styret i Kraft Bank har gjennom finansstrategien fastsatt rammer og definert ansvarsforholdene i oppfølgingen av denne.
Den daglige styringen av markedsrisiko og likviditetsrisiko følges opp av Finansdirektør. Oppfølgingen av operasjonell risiko følges opp av bankens ledergruppe og i tillegg et særskilt ansvar for bankens compliance ansvarlig.

Status og avvik fra ønsket risiko rapporteres månedlig til styret eller hyppigere ved spesielle hendelser.

Markedsrisiko

Per 31.12.2022

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	20 525
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0,30 % spreadutgang	2 082
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	4 664
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	127
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	27 398

Per 31.12.2021

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	38 638
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, ingen endring	-
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	3 590
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	1 329
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	43 557

* Misligholdsrisikoen er ikke kvantifisert per underliggende verdipapir i likviditetsplasseringene. Banken har ikke investert i enkelte verdipapir, men kun gjennom diversifiserte verdipapirfond.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko ikke kvantifisert. Det er tatt høyde for operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget under kapitaldekningen.

Likviditetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2022	31.12.2021
LCR	110 %	104 %	129 %
NSFR	110 %	151 %	157 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	12 %	19 %
Netto tilgjengelig likviditet for vekst 3 mnd	135 000	-62 000	250 000

Note 6 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men er også knyttet til bankens innskudd og beholdning av andeler i rentefond.
Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under:

Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2022	31.12.2021
Bankinnskudd	13 136	38 096
Utlån til kunder med pant i bolig	3 234 742	2 305 250
Utlån til kunder uten sikkerhet	20 845	18 103
Aksjer/andeler i fond	432 881	497 453
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 152	1 121
Total kredittriskeksponering	**3 703 757**	**2 860 022**

Bankens kunder fordeles i adferdsklasser ut fra betalingsadferd. Ved endret betalingsadferd multipliseres opprinnelig PD i henhold til tabellen under.
Kriteriet for mislighold er restanse over 90 dager. Lån i restanse over 90 dager vurderes individuelt med støtte av modell for diskontert kontantstrøm. Individuelle avsetninger justeres ikke med makrofaktor.
Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at kunden kan innfri forpliktelsene regnes engasjement som friskt etter en karanteneperiode på 90 dager. Ved endrede vilkår er karanteneperioden 1 år. Kunden vil i de tilfeller bli gitt score B.
Det benyttes ikke unntak for lav kredittrisiko.

Adferds klasse	Multiplikator Opprinnelig PD	Steg	Kommentar
A	1	1	Intet å bemerke
B	1,4	1	Intet å bemerke pt, men har vært >30 dager
C	1,8	1	Restanse inntil 30 dager
D	2,3	2	Restanse 30-60 dager
E	5	2	Restanse 60-90 dager
F	Individuell tapsvurdering	3	Mislighold >90 dager

Modellavsetninger multipliseres med en makrofaktor. Makrofaktoren beregnes ved å sammenligne observerte verdier mot forventede verdier 3 år frem i tid. Observerte verdier interpoleres i forhold til 3 scenarioer, base case, best case og worst case for faktorene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente. Hver enkeltfaktor gis verdi fra 0,95 til 1,05 ved interpolering. 0,95 er ved observert utvikling på eller bedre enn best case. 1,0 er ved utvikling på base case. 1,05 er ved observert utvikling på eller verre enn worst case. Produktet av de fire observerte verdiene utgjør bankens makrovariabel.

Benyttet makrofaktor

1K21	2K21	3K21	4K21	1K22	2K22	3K22	4K22
1,06	0,99	0,86	0,86	0,87	0,88	0,90	0,87

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2022:

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
Adferds klasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	2 286 400	-	-	2 286	6 436	-	-	6 436
B	138 761	15 130	11 692	165 583	677	237	695	1 609
C	417 663	11 781	8 661	438 105	2 113	47	0	2 160
D	-	98 937	6 489	105 426	-	811	50	861
E	-	35 067	11 756	46 824	-	994	0	994
F	-	-	233 929	233 929	-	-	8 619	8 619
Sum	**2 842 823**	**160 916**	**272 526**	**3 276 265**	**9 226**	**2 088**	**9 364**	**20 678**

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2021:

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
Adferds klasse	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
A	1 662 384	-	-	1 662 384	4 118	-	-	4 118
B	139 512	36 935	15 334	191 781	839	312	1 225	2 375
C	332 861	-	380	333 241	1 565	-	50	1 615
D	-	55 171	226	55 397	-	252	50	302
E	-	-	6 211	6 211	-	-	150	150
F	-	-	87 911	87 911	-	-	5 014	5 014
Sum	**2 134 757**	**92 106**	**110 063**	**2 336 926**	**6 521**	**563**	**6 489**	**13 574**

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2022

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
Engasjement med betalingslettelse	-	28 290	8 087	36 377	-	289	400	689

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2021

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
Engasjement med betalingslettelse	-	41 056	6 167	47 223	-	325	725	1 050

Sikkerhetsstillelse lån med pantesikkerhet, volumvektet belåningsgrad

Adferds klasse	**31.12.2022**	**31.12.2021**
A	68,1 %	69,8 %
B	70,0 %	71,8 %
C	70,7 %	72,9 %
D	69,1 %	66,7 %
E	77,0 %	76,5 %
F	63,9 %	60,2 %

Steg	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Steg 1	68,4 %	70,1 %
Steg 2	71,3 %	71,8 %
Steg 3	66,1 %	66,4 %

Engasjement med forebearance merking. Engasjementene kan ikke ha bedre adferdsscore enn B.

	31.12.2022	**31.12.2021**
Antall engasjement	11	16
Utlånsvolum	36 377	47 223

Note 7 Utlån til kunder

Utlån til kunder	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	3 234 742	2 305 250
Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	20 845	18 103
Netto utlån til kunder til amortisert kost	**3 255 587**	**2 323 353**

Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2022	31.12.2021
Viken	1 184 960	772 223
Oslo	496 284	367 959
Vestfold og Telemark	287 565	219 785
Rogaland	244 762	181 680
Vestland	244 088	165 084
Innlandet	194 928	161 707
Agder	133 399	87 938
Trøndelag	121 332	128 307
Nordland	121 199	74 840
Møre og Romsdal	117 365	67 864
Troms og Finnmark	109 705	95 966
Sum netto utlån	**3 255 587**	**2 323 352**

Note 8 Nedskrivninger på utlån

	Året 2022	Året 2021
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2 704	2 152
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1 525	266
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2 874	577
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	467
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	0	2 108
Inngått på tidligere konstaterte tap		
Tap på utlån og garantier	**7 104**	**5 570**

Nedskrivninger på utlån	31.12.2022	31.12.2021
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	**6 489**	**5 913**
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	0	-2 108
Økte individuelle nedskrivninger	2 542	2 802
Nye individuelle nedskrivninger	1 468	1 040
Tilbakeførte nedskrivninger	-1 136	-1 158
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	**9 364**	**6 489**

Modellnedskrivning pr 01.01	**7 085**	**4 666**
Endring modellnedskrivning	4 229	2 418
Modellnedskrivning pr 31.12	**11 314**	**7 085**

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2022	**6 521**	**563**	**6 489**	**13 574**
Overføringer:				-
Overført fra steg 1 til steg 2	-162	274		112
Overført fra steg 1 til steg 3	-416		978	562
Overført fra steg 2 til steg 1	13	-44		-30
Overført fra steg 2 til steg 3		-184	120	-64
Overført fra steg 3 til steg 1	8		-0	8
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	6 171	1 528	370	8 069
Endring pga. avgang lån	-2 556	-43	-1 136	-3 734
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-354	-7	2 542	2 181
Tapsavsetning pr 31.12.2022	**9 226**	**2 088**	**9 364**	**20 678**

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr. 01.01.2022	**2 134 757**	**92 106**	**110 063**	**2 336 926**
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-64 093	63 174		-919
Overført fra steg 1 til steg 3	-129 340		128 968	-372
Overført fra steg 2 til steg 1	4 321	-4 980		-659
Overført fra steg 2 til steg 3		-41 341	37 279	-4 062
Overført fra steg 3 til steg 1	2 433		-2 462	-28
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	1 836 827	72 549	69 872	1 979 249
Avgang lån	-918 571	-20 415	-60 725	-999 712
Endringer lån som ikke har migrert	-23 511	-177	-10 469	-34 158
Brutto utlån pr 31.12.2022	**2 842 823**	**160 916**	**272 526**	**3 276 265**

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	233 929	87 911
Andre tapsutsatte engasjement	38 597	22 152
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	**272 526**	**110 063**

Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	8 619	5 014
Andre tapsutsatte engasjement	745	1 475
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	**9 364**	**6 489**

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	225 310	82 897
Andre tapsutsatte engasjement	37 852	20 677
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	**263 162**	**103 574**

Note 9 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2022. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et umiddelbart parallelt renteskift på to prosent poeng for hele rentekurven for alle balanseposter. Lån utbetalt til og med 2. kvartal 2020 hadde utelukkende flytende rente og forutsettes repriset etter seks uker. For lån utbetalt fra og med 2. halvår 2020 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen og dermed reprisett etter 3 år. Renterisikoen er delvis sikret med kjøp av rentecaps. Innskudd forutsettes repriset etter to måneder. Renterisiko verdipapir er beregnet på modifisert durasjon for det enkelte fond. Banken benytter flere forskjellige metoder for å analysere renterisikoen.

Over/underkurs metode
Endring i nårverdi for alle balanseposter. Forutsetter konstant balanse og at ingen lån refinansieres før utløp av rentegarantiperioden.

	31.12.2022
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-6 043
3-6 mnd	1 561
6-9 mnd	1 375
9-12 mnd	477
12-15 mnd	2 065
15-18 mnd	1 872
18-21 mnd	-1 385
21-24 mnd	5
24-27 mnd	4 489
27-30 mnd	6 019
30-33 mnd	4 148
33-36 mnd	5 943
Total renterisiko	**20 525**

	31.12.2021
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-3 592
3-6 mnd	1 132
6-9 mnd	311
9-12 mnd	0
12-15 mnd	0
15-18 mnd	0
18-21 mnd	0
21-24 mnd	0
24-27 mnd	3 808
27-30 mnd	3 949
30-33 mnd	3 893
33-36 mnd	5 348
Total renterisiko	**14 849**

EVE

Endring i nåverdi av hele bankens portefølje gitt at ingen utlån refinansieres før utløp av låneavtalen. Forutsetter reprising av utlånsporteføljen etter hvert som rentegarantien forfaller og forholdsmessig reduksjon av innskuddsmassen sammen med reduksjon av utlån.

		31.12.2022
år 1	år 2	år 3
5 238	(4 031)	(3 607)

		31.12.2021
år 1	år 2	år 3
2 704	(2 955)	(3 450)

NII

Forutsetter vekst i nye utlån og at eksisterende utlån refinansieres ut av banken etter forventet gjennomsnittlig levetid i banken på 2 år. Forutsetter ny vekst på 5% rentenetto og forholdsmessig vekst i innskuddsporteføljen sammen med utlånsvekst.

		31.12.2022
år 1	år 2	år 3
3 614	(55 390)	(100 307)

		31.12.2021
år 1	år 2	år 3
(15 597)	(75 830)	(118 124)

Note 10 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer at foretaket ikke er i stand til å gjøre opp sine forpliktelser rettidig, eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

							31.12.2022
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 136						13 136
Utlån til kunder	223 992	82 622	334 076	16 215	2 598 682		3 255 587
Finansielle derivater				5 091			5 091
Aksjer/andeler i fond	432 881						432 881
Øvrige eiendeler uten løpetid						16 827	16 827
Sum eiendeler	**670 010**	**82 622**	**334 076**	**21 306**	**2 598 682**	**16 827**	**3 723 523**
Innskudd fra kunder	3 236 317						3 236 317
Ansvarlig lån		331			40 000		40 331
Øvrig gjeld	46 664						46 664
Sum gjeld	**3 282 980**	**331**	**-**	**-**	**40 000**	**-**	**3 323 311**

							31.12.2021
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 096						38 096
Utlån til kunder	122 112	126 932	168 961	20 023	1 885 324		2 323 353
Finansielle derivater				1 327			1 327
Aksjer/andeler i fond	497 453						497 453
Øvrige eiendeler uten løpetid						17 194	17 194
Sum eiendeler	**657 660**	**126 932**	**168 961**	**21 350**	**1 885 324**	**17 194**	**2 877 422**
Innskudd fra kunder	2 469 602						2 469 602
Øvrig gjeld	43 364						43 364
Sum gjeld	**2 512 966**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 512 966**

LCR er et likviditetskrav som måler bankens størrelse på likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon. Kraft Bank hadde en LCR på 103,6 % per 31.12.2022. Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige kilder til finansiering over 1 år. Krav fra myndighetene er NSFR over 100 %. Per 31.12.2022 har banken en NSFR på 151%

Note 11 Eksponering mot klimarisiko

	31.12.2022	31.12.2021
Antall sikkerheter	1 486	1 226
Hvorav sikkerheter eksponert for klimarisiko	237	138
Sikkerheter eksponert for mer enn en type risiko	16	15
Fordeling risikoeksponering		
Havnivå		
Stormflo 20 år	1	4
Stormflo 200 år	0	1
Stormflo 1000 år	1	1
Sum eksponert for endring i havnivå	2	10
Flom		
Flom aktsomhetsområde	110	78
Flomsone 50 år	3	1
Flomsone 200 år	5	2
Flomsone 1000 år	5	4
Sum eksponert for flom	123	85
Skred		
Kvikkleire faregrad lav	6	2
Kvikkleire faregrad middels	9	5
Kvikkleire faregrad høy	3	2
Jordflom aktsomhetsområde	26	13
Snø aktsomhetsområde befart	17	36
Snø aktsomhetsområde ikke befart	56	
Fjell faresone 1000 år	3	
Fjell faresone 5000 år	3	1
Sum eksponert for skred	123	59

Note 12 Energikarakter og oppvarming

	31.12.2022	31.12.2021
Antall sikkerheter	1 486	1 226
Hvorav sikkerheter med energimerking	477	339
Hvorav sikkerheter med karakter oppvarming	477	337
Fordeling energimerking		
A	5	3
B	23	17
C	47	30
D	67	42
E	67	44
F	102	78
G	166	125
Fordeling karakter oppvarming		
Grønn	26	22
Lys grønn	94	13
Gul	19	67
Oransje	197	143
Rød	141	92

Note 13 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	190 831	154 635
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	9	9
Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	**190 840**	**154 644**
Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	6 129	4 069
Renter av finansielle derivater, vurdert til virkelig verdi	606	
Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	**6 735**	**4 069**
Sum renteinntekter	**197 575**	**158 712**
Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	50 165	23 838
Rentekostnader på ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	345	
Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	2 584	1 603
Sum rentekostnader	**53 095**	**25 441**
Netto renteinntekter	**144 480**	**133 272**

Note 14 Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter	Året 2022	Året 2021
Andre gebyrer kunder	125	86
Sum provisjonsinntekter	**125**	**86**
Bankgebyrer	180	150
Andre gebyrer	1 707	862
Sum provisjonskostnader	**1 888**	**1 011**
Netto Provisjonsinntekter	**-1 763**	**-925**

Note 15 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	Året 2022	Året 2021
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	44	-1 763
Netto verdiendring på finansielle derivater	3 758	316
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**3 802**	**-1 446**

Banken har pr 31.12.2022 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

Note 16 Driftskostnader

Driftskostnader	31.12.2022	31.12.2021
Lønn	41 708	36 349
Finansskatt	2 149	1 881
Arbeidsgiver avgift	6 061	5 306
Pensjonskostnader innskuddspensjon	1 981	1 547
Andre ytelser	1 214	427
Personalkostnader	**53 113**	**45 510**
Revisjonshonorar	656	499
Anne revisjonsrelaterte tjenester	88	73
Annen bistand	38	128
Sum honorarer til revisor inkludert mva	**781**	**700**
IT kostnader	11 078	8 490
Konsulenthonorarer	1 770	845
Markedsføring	2 932	1 783
Øvrige administrasjonskostnader	2 709	1 846
Kostnader leide lokaler	604	592
Sum andre driftskostnader	**19 092**	**13 558**
Avskrivninger immaterielle eiendeler	2 735	2 579
Avskrivninger driftsmiddel	682	575
Avskrivninger leierett	944	709
Sum avskrivninger	**4 361**	**3 863**
Sum driftskostnader	**77 348**	**63 629**

Note 17 Godtgjørelse

Godtgjørelsesordningen i Kraft Bank praktiseres i henhold til finansforetakslovens kapittel 15, allmennaksjeloven $$ 5-6 (3) og 6-16 a og finansforetaksforskriften kapittel 15.

Kompensasjon kan bestå av følgende elementer:

Fastlønn

Alle ansatte har en konkurransedyktig fastlønn, og som er tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av total godtgjørelse. Fastlønnen er tilstrekkelig høy til at de ansatte kan opprettholde en normal levestandard.

Variabel lønn

Banken har en bonusordning som er lik for alle ansatte. Bonusordningen vedtas årlig av styret. Bonusoppnåelse er knyttet til bankes strategiske mål som vekst og avkastning på egenkapitalen. Bonusordningen gav i 2022 en utbetaling på 30% (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte. Bonus er avsatt i regnskapet i 2022, men blir først utbetalt i 2023. Formålet utover avlønning er å forenkle for ansatte å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Bonus inntil 10% av grunnlønn utbetales kontant, mens bonus utover 10% av grunnlønn utbetales i aksjer i Kraft Bank til markedspris. For primærinnsidere blir aksjene satt på sperret vps-konto og frigjort med en tredjedel årlig over tre år. For øvrige ansatte er aksjene fritt omsettelige. Styret kan ved ekstraordinære hendelser avkorte bonusen dersom spesielle tilsyn tilsier dette.

Pensjonsordning og forsikringer

Kraft bank har en innskuddsbasert pensjonsordning som gjelder for alle bankens ansatte. Innskuddene regnskapsføres løpende som personalkostnader. I tillegg er de ansatte innmeldt i diverse forsikringer: gruppeliv, uføreforsikring, reiseforsikring, behandlingsforsikring og yrkesskadeforsikring

Ledelsen 2022		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2022
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 246 081	673 824	96 744	3 016 649	971 812
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 622 395	486 719	96 170	2 205 284	301 646
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 841 141	552 342	96 170	2 489 653	170 913
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 622 395	486 719	95 866	2 204 980	179 146

Styret 2022

Styreformann	Harald Norvik	250 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide	150 000	5 241 785
Styremedlem	Jorunn Kolnes	150 000	12 500
Styremedlem	Helge Dalen	150 000	62 500
Styremedlem	Katrine Trovik*	150 000	-

Valgkomite 2022

Leder valgkomite	Terje Vareberg	15 000	-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard	12 000	592 384
Medlem valgkomite	Anne Siri Jensen	12 000	-

Ledelsen 2021		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2021
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 159 693	955 893	91 764	3 207 350	946 247
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 559 996	545 999	90 924	2 196 919	283 180
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 770 328	619 615	90 924	2 480 867	149 957
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 559 996	545 999	90 585	2 196 580	160 680

Styret 2021

Styreformann	Harald Norvik	210 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide	105 000	5 241 785
Styremedlem	Jorunn Kolnes	105 000	12 500
Styremedlem	Helge Dalen	105 000	62 500
Styremedlem	Katrine Trovik*	105 000	-

* Trovik ble i tillegg tildelt 50'000 tegningsretter på ordinær generalforsamling i 2021.

Valgkomite 2021

Leder valgkomite	Terje Vareberg	15 000	-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard	15 000	592 384
Medlem valgkomite	Anne Siri Jensen	15 000	-

Note 18 Forsikringsdekninger

Forsikringstype	Sikret	Årlig kostnad	Dekning
Styre- og ledelsesansvarforsikring	Styremedlemmer, ledelse og ansatte som kan pådra seg et selvstendig ansvar i deres arbeid.	99 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Profesjon og kriminalitetsforsikring	Banken og bankens ansatte.	160 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Yrkesskadeforsikring	Bankens ansatte	600*	
Gruppelivsforsikring	Bankens ansatte	1.781*	30G
Behandlingsforsikring	Bankens ansatte	2.831*	
Kollektiv ulykkesforsikring		33 860	
Reiseforsikring	Ansatte i Kraft Bank og deres familier.	1.300*	

* kostnad per ansatt per år

Note 19 Skatt

Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2022	31.12.2021
Betalbar skatt	15 208	16 487
Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	0	0
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	393	-1 028
Virkning av endring i skatteregel	0	0
Skatt på ordinært resultat	**15 601**	**15 458**

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2022	31.12.2021
Resultat før skattekostnad	62 067	61 701
25% av resultat før skatt	15 517	15 425
Permanente forskjeller	84	33
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0	0
Virkninger av endring i skatteregler	0	0
Sum skatt på ordinært resultat	**15 601**	**15 458**

Avstemning av utsatt skattefordel	31.12.2022	31.12.2021
Utsatt skattefordel per 1.1	5 088	4 060
Korrigering av tidligere år	0	0
Endring ført mot resultatet	-393	1 028
Virkning av endring i skatteregler	0	0
Sum utsatt skattefordel	**4 695**	**5 088**

Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2022	31.12.2021
Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	0	0
Finansielle instrumenter	4 695	5 088
Sum utsatt skattefordel	**4 695**	**5 088**

Note 20 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

				31.12.2022
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 136		13 136
Utlån til kunder		3 255 587		3 255 587
Aksjer/andeler i fond	432 881			432 881
Finansielle derivat	5 091			5 091
Øvrige eiendeler			16 827	16 827
Sum finansielle eiendeler	**437 973**	**3 268 724**	**16 827**	**3 723 523**
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 236 317		3 236 317
Ansvarlig lånekapital		40 331		40 331
Annen gjeld			25 331	25 331
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			17 996	17 996
Leieforpliktelse			3 337	3 337
Sum finansiell gjeld	**0**	**3 276 647**	**46 664**	**3 323 311**

				31.12.2021
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		38 096		38 096
Utlån til kunder		2 323 353		2 323 353
Aksjer/andeler i fond	497 453			497 453
Finansielle derivat	1 327			1 327
Øvrige eiendeler			17 194	17 194
Sum finansielle eiendeler	**498 779**	**2 361 448**	**17 194**	**2 877 422**
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 469 602		2 469 602
Annen gjeld			22 316	22 316
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			16 657	16 657
Leieforpliktelse			4 390	4 390
Sum finansiell gjeld	**0**	**2 469 602**	**43 364**	**2 512 966**

Note 21 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2022		31.12.2021	
Eiendeler	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 136	13 136	38 096	38 096
Utlån til kunder	3 255 587	3 255 587	2 323 353	2 323 353
Sum finansielle eiendeler	**3 268 724**	**3 268 724**	**2 361 448**	**2 361 448**
Forpliktelser	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Innskudd fra kunder	3 236 317	3 236 317	2 469 602	2 469 602
Ansvarlig lånekapital	40 331	40 331		
Sum finansielle forpliktelser	**3 276 647**	**3 276 647**	**2 469 602**	**2 469 602**

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn 3 måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd uten bestemt løpetid. Utlån/innskudd til kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert etter renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende reprisingsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2022
Aksjer/andeler i fond		432 881		432 881
Finansielle derivat		5 091		5 091
Sum		**437 973**		**437 973**

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2021
Aksjer/andeler i fond		497 453		497 453
Finansielle derivat		1 327		1 327
Sum		**498 779**		**498 779**

Virkelig verdi på investeringer i aksjer/andeler i fond i nivå 2 er basert på observerbare verdier på underliggende plasseringer.

Note 22 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2022	31.12.2021
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	13 136	38 096
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	**13 136**	**38 096**

Note 23 Aksjer/andeler i fond

Aksjer/andeler i fond	31.12.2022	31.12.2021
Dnb Global Treasury	182 650	131 179
Dnb OMF	-	-
Holberg likviditet	-	50 435
Holberg OMF	237 958	248 987
Fondsforvaltning Pluss Kort Likviditet II	12 273	66 852
Sum Andeler i rentefond	432 881	497 453
Sum aksjer/andeler i fond	**432 881**	**497 453**

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 436,5 millioner kroner.

Note 24 Finansielle derivater

	Året 2022			Året 2021		
	Kontraktsbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm	Kontraktsbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm
Rentecap	200 000	5 091	0	200 000	1 327	0
Sum finansielle derivater	**200 000**	**5 091**	**-**	**200 000**	**1 327**	**-**

Note 25 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	
Bokført verdi pr 31.12.2021	**4 854**
Tilgang i året	3 170
Avgang i året	
Avskrivninger	2 735
Bokført verdi pr 31.12.2022	**5 289**

Opprinnelig anskaffelseskost	15 397
Samlede av- og nedskrivninger	10 108
Bokført verdi pr 31.12.2022	**5 289**

Immaterielle eiendeler er knyttet til kjøp og utvikling av IT-systemer.
Implementerte systemer blir avskrevet over 3 år.

Note 26 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Maskiner, inventar etc.
Bokført verdi pr 31.12.2021	**1 812**
Tilgang i året	319
Avgang i året	
Avskrivninger	682
Bokført verdi pr 31.12.2022	**1 449**

Opprinnelig anskaffelseskost	3 512
Samlede av- og nedskrivninger	2 063
Bokført verdi pr 31.12.2022	**1 449**

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 2-5 år.

Note 27 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	31.12.2022	31.12.2021
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 236 317	2 469 602
Sum Innskudd fra kunder	**3 236 317**	**2 469 602**

Innskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2022	31.12.2021
Personkunder	3 236 317	2 469 602
Sum Innskudd fra kunder	**3 236 317**	**2 469 602**

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2022 1,72%.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder.
Renter kapitaliseres månedlig.
Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 3,08 % for alle innskudd, effektiv rente var 3,12 %.

Endring i finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

	Balanse 31.12.2021	Nye Innskudd	Uttak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	2 469 602	2 075 716	1 359 167	50 166	3 236 317
Sum Innskudd fra kunder	**2 469 602**	**2 075 716**	**1 359 167**	**50 166**	**3 236 317**

Note 28 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40 000	-
Påløpte renter ansvarlig lån	331	
Sum Ansvarlig lån	**40 331**	**-**

Endring i ansvarlig lån

	Balanse 31.12.2021	Låneopptak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lån	-	40 000	331	40 331
Sum Ansvarlig lån	**-**	**40 000**	**331**	**40 331**

Ansvarlig lån tidsbegrenset

	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
Ansvarlig lån	3 mnd nibor + 6,75%	2. des. 2032	2. des. 2027	40 000
Sum Ansvarlig lånekapital, nominell verdi				**40 000**

Note 29 Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2022	31.12.2021
Leverandørgjeld	4 221	2 705
Skattetrekk	1 864	1 302
Øvrig gjeld	4 039	1 822
Sum annen gjeld	**10 123**	**5 830**

Note 30 Egenkapital

Aksjekapitalen i Kraft Bank ASA er på 42.000.000 fordelt på 42.000.000 aksjer pålydende 1 kr. Det ble i 2018 gjennomført emisjon på 37.500.000 aksjer til kurs 8 kr. Nettoprovenyet fra emisjonen utgjorde 290,7 millioner etter fradrag for netto emisjonskostnader. 253,2 millioner ble overført overkursfond.

For resultatåret 2021 ble utbytte utbetalt til aksjonærene ved nedsettelse av overkursfondet med 10,5 millioner kroner. Overkursfondet var 243 millioner kroner etter disponeringen. Styret har ikke innstilt på utbetaling til aksjonærene for inntektsåret 2022.

Annen egenkapital består av opptjent egenkapital på 116 millioner kroner.

Note 31 Oversikt over største eiere per 31.12.2022

	Eier	Antall aksjer	Eierandel
1.	BFBK FINANS AS	5 109 385	12,2 %
2.	SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3.	STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4.	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5.	BREKKE LARSEN AS	1 000 000	2,4 %
6.	SIFØRLAND CONSULTING AS	971 812	2,3 %
7.	Leiv-Bjørn Walle AS	814 561	1,9 %
8.	MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
9.	NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
10.	TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
11.	BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
12.	ERK AS	570 458	1,4 %
13.	RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
14.	RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15.	KRAFT AKSJONÆRER AS	442 141	1,1 %
16.	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	423 139	1,0 %
17.	SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
18.	SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
19.	STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
20.	LAVOLD INVEST AS	329 678	0,8 %
=	20 største eiere	22 532 775	53,6 %
+	Andre	19 467 225	46,4 %
=	Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2022 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,8 % direkte eierskap.

Note 32 Resultat per aksje

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt	46 466	46 243
Antall aksjer	42 000	42 000
Resultat pr. aksje	**1,11**	**1,10**

Note 33 Tegningsretter og leieavtaler

Tegningsretter

Kraft bank har utstedt 4,8 millioner tegningsretter. Tegningsrettene ble utstedt til aksjonærer og styremedlemmer i Kraft Bank pr 22. januar 2018. Hver aksjonær fikk en tegningsrett pr. aksje. Styreleder fikk 100.000 tegningsretter og hvert styremedlem 50.000 tegningsretter. På ordinær generalforsamling i 2021 ble det utstedt ytterligere 50.000 tegningsretter til nytt styremedlem. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet, pålydende verdi kr 1, til en tegningskurs på 10 kr. Tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Kraft Bank fra og med 22.01.2021 til 22.01.2023. Kraft Bank har per 31.12.2022 ikke gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene. Dersom tegningsrettene utøves vil det påløpe arbeidsgiveravgift og finansskatt på gevinsten for styremedlemmenes tegningsretter. Aksjekursen per 31.12.2022 var 8,85 kr. Tabellen under viser tildelte tegningsretter. Noen av tegningsrettene er utstedt til investeringsforetak kontrollert av den enkelte aksjonær eller styremedlem.

Navn	Tilknytning	Antall tegningsretter
Maaseide Promotion AS	Aksjonær og styremedlem Bjørn Maaseide	1 616 000
Kraft Aksjonær AS	Aksjonær	1 566 000
Siførland Consulting AS	Aksjonær, kontrollert av Svein Ivar Førland, Administrerende Direktør	783 000
Cityislet AS	Aksjonær	180 000
Senslo AS	Aksjonær, kontrollert av Ole Jacob Olsnes, Finansdirektør	135 000
Hass AS	Aksjonær, kontrollert av Sune Svela Madland, Direktør Kunde og Marked	135 000
Jonathan Sunnarvik	Aksjonær, Direktør Juridisk	135 000
Harald Norvik Insight AS	Styreformann, kontrollert av Harald Norvik	100 000
Hanne Skaarberg Holen	Tidligere styremedlem	50 000
Jorunns Holding AS	Styremedlem, kontrollert av Jorunn Kolnes	50 000
Byholt AS	Styremedlem, kontrollert av Helge Dalen	50 000
Kvasshovd AS	Styremedlem, kontrollert av Katrine Trovik	50 000
	Sum tegningsretter:	4 850 000

Operasjonelle leieavtaler

Kraft Bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers. Avtalen er forlenget i 2021 og har en gjenværende løpetid på 4 år.

Eiendel	
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 01.01.2022	**4 319**
Avskrivninger rett til bruk	-944
Justering nåverdi verdi rett til bruk	-133
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2022	**3 242**

Gjeld	
Bokført verdi leieforpliktelse husleieavtale 01.01.2022	**4 390**
Rentekostnad leieforpliktelse	56
Leiebetaling	-976
Justering nåverdi leieforpliktelse	-133
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2022	**3 337**

Note 34 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA

Fri omsettelighet

I følge med bankens bonusordning får bankens ansatte bonus utbetalt delvis kontant og delvis i aksjer. For bankens primærinnsidere står tildelte aksjer på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres hvert år dersom det ikke er oppstått forhold etter tildeling som tilsier at banken skal ta tilbake aksjene.

- Tegningsretter, kan utøves mellom 21. januar 2021 og 21. januar 2023.

Aksjonær	Eier	Aksjer tildelt feb. 21	Aksjer tildelt feb. 22	Frigitt feb. 22	Aksjer bundet til feb. 23	Aksjer bundet til feb. 24	Aksjer bundet til feb. 25	Tegnings-retter
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	18 247	25 565	6 082	14 603	14 604	8 523	783 000
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	13 180	18 466	4 393	10 548	10 549	6 156	135 000
JJM AS	Jonathan Sunnarvik	13 180	18 466	4 393	10 548	10 549	6 156	
Jonathan Sunnarvik								135 000
Hass AS	Sune Madland	14 957	20 956	4 985	11 970	11 972	6 986	135 000
Bjørn Berland		6 704	9 393	2 234	5 365	5 367	3 131	
Elisabeth Frøyland**			10 259		3 419	3 419	3 421	
Cityislet AS	Anders Holme							180 000
Harald Norvik Insight AS	Harald Norvik							100 000
Maaseide Promotion AS	Bjørn Maaseide							1 616 000
Jorunns Holding AS	Jorunn Kolnes							50 000
Byholt AS	Helge Dalen							50 000
Kvasshovd AS	Katrine Trovik							50 000
Hanne Holen								50 000
Kraft Aksjonær AS	Bjørn Maaseide*							1 566 000

*44,92 % eierandel.

**sluttet i banken

Note 35 Transaksjoner med nærstående

Kraft Bank hadde ingen transaksjoner med nærstående i perioden 01.01.2022 - 31.12.2022.

Note 36 Hendelser etter balansedagen

Banken hadde per årsslutt 4,85 millioner utestående tegningsretter. Tegningsrettene forfalt 21. januar 2023 uten at noen tegningsretter ble utøvd.

Bankens ansatte har gjort krav på ansattrepresentant i styret. De ansatte er i ferd med å velge en representant som vil konstitueres som styremedlem på ordinær generalforsamling i 2023.

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft Bank sine ARM-er er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon av anvendte ARM-er:

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

	31.12.2022	31.12.2021
UB innskudd fra kunder	3 236 317	2 469 602
UB netto utlån kunder	3 255 587	2 323 353
Innskuddsdekning	**99 %**	**106 %**

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	Året 2022	Året 2021
Sum driftskostnader	77 348	63 629
Netto renteinntekter	144 480	133 272
Andre driftsinntekter	2 039	-2 371
Kostnadsgrad	**53 %**	**49 %**

Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital

Sum driftskostnader/ gj.sn. forvaltningskapital

	Året 2022	Året 2021
Sum driftskostnader	77 348	63 629
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 300 473	2 446 305
Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital	**2,3 %**	**2,6 %**

Rentenetto

((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i perioden) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

	Året 2022	Året 2021
Netto renteinntekter	144 480	133 272
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 300 473	2 446 305
Rentenetto	**4,4 %**	**5,4 %**

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året)/ ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt	46 466	46 243
Sum egenkapital IB	364 455	318 212
Sum egenkapital UB	400 212	364 455
Egenkapitalavkastning etter skatt	**12,2 %**	**13,5 %**

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital	400 212	364 455
Antall aksjer	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	**9,53**	**8,68**

Admincontrol

List of Signatures

Page 1/1

Årsrapport 2022 Kraft Bank ASA.pdf

Name	Method	Signed at
Norvik, Harald Johan	BANKID_MOBILE	2023-02-16 09:49 GMT+01
Trovik, Katrine	BANKID	2023-02-16 01:12 GMT+01
Kolnes, Jorunn	BANKID_MOBILE	2023-02-15 19:03 GMT+01
Førland, Svein Ivar	BANKID_MOBILE	2023-02-15 15:33 GMT+01
Dalen, Helge Roar	BANKID_MOBILE	2023-02-15 15:25 GMT+01
Maaseide, Bjørn	BANKID_MOBILE	2023-02-16 14:19 GMT+01

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 85DDCEBD2BAC429CB5392128A4492C66

RSM

Til generalforsamlingen i Kraft Bank ASA

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kraft Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Kraft Bank ASA sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 21. desember 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er til personkunder, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittrutiner, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av den gjeldende markedssituasjonen med bl.a. økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametrene. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2, 3, 6, 7 og 8 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi

modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 7. februar 2023
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor