

Kraft Bank ASA

KVARTALSRAPPORT 1. KVARTAL 2025



Høydepunkter 1. kvartal 2025

Stadig økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt: **12,7 MNOK**, mot 4,2 MNOK samme periode i 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt: **11,1 %**, mot 3,8 % samme periode i 2024

Vekst i brutto renteinntekter: **29% økning** fra 1. kvartal 2024

Utbytte for 2024: **Utbetalt 14. april 2025**

Bokført egenkapital per aksje: **11,19 kroner** ved kvartalsslutt

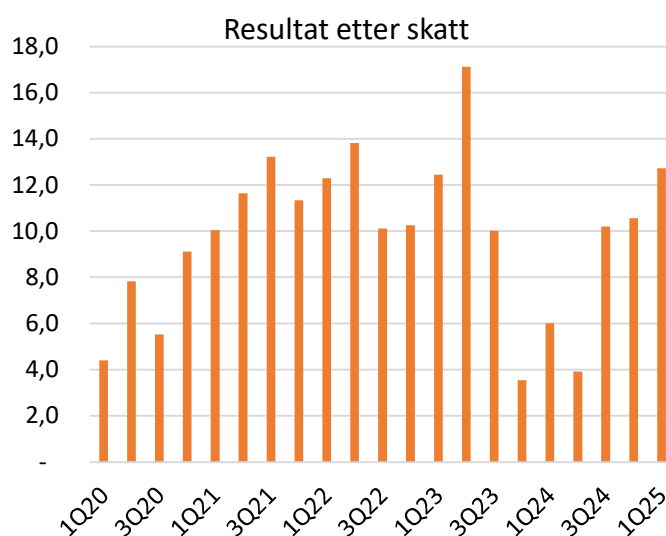
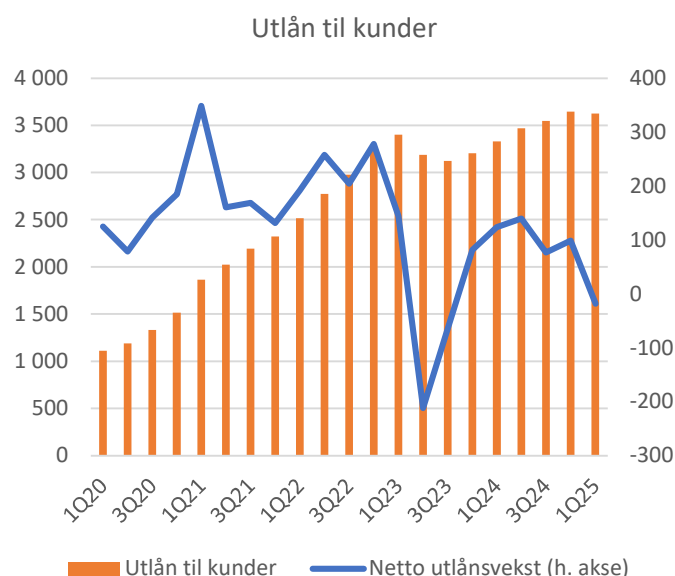
Varde Finans: Med **positiv drift**

Jevnt **økende inntjening**: Etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

Ny standardmetode: Gir rundt **2% økt kapitaldekning** og økt vekstevne

Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

- Kvartalsresultatet var 12,7 millioner kroner etter skatt mot 4,2 millioner samme periode i fjor
- 162 kunder økonomisk friskmeldt
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 11,1 % i kvartalet
- Kapitaldekningen var 23,6 %
- Kapitaldekningen vil øke med anslagvis 2 % fra 1. april som følge av ny standardmetode



Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

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.

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

Banken startet i 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Varde Finans er lokalisert i Oslo. Banken har i tillegg investert i minoritetsandeler i ytterligere to låneformidlere.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom egen låneformidler, i tillegg til uavhengige låneformidlere. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks tre største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 7,1 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 633 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Banken har et heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Banken leverer regnskap for Morbank og konsern der Varde Finans er konsolidert inn.

Utvikling i første kvartal 2025

Alle tall for konsern. Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet både i form av nye lån og innfrielse samt oppfølging av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var som forventet i første kvartal sammenlignet med fjerde kvartal. Innfrielse har vært noe høyere enn forventet. Netto utlånsvekst ble dermed under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 463 (410) millioner kroner. Innfrielse og avdrag var 481 (287) millioner kroner. 162 (100) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 2093 (1514) kunder innfridd sine lån i banken.

Bankens innskuddsrente har vært uendret i kvartalet.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.610 (4.049) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.383 (3.778) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens hadde negativ netto utlånsvekst med 19 (positiv 124) millioner kroner i første kvartal. Netto utlån til kunder var 3.625 (3.328) millioner kroner ved kvartalsslutt. Utlånsvekst siste 12 måneder er 297 (-71) millioner kroner.

Innskudd i banken økte med 218 (275) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 4.066 (3.537) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 90,3 (72,2) millioner kroner. Netto renteinntekter var 40,1 (30,5) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 3,9 (4,1) millioner kroner i første kvartal. Banken har totalt 48,6 (30,4) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 14,5 (13,6) millioner kroner er modellavsetninger og 34,1 (16,8) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 463 (386) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er redusert med 1,0 (-0,5) millioner kroner fra forrige kvartal. Bakgrunnen for reduksjonen er at flere lån som tidligere hadde modellavsetning har gått i mislighold og har fått individuell tapsavsetning. Makrofaktoren i modellavsetningene er 0,95 (0,93).

Individuelle avsetninger er økt med 4,8 (4,6) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,3 (1,4) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 25,3 (23,4) millioner kroner. Kostnadsgraden var 55 % (71%).

Samlet resultat for konsernet før skatt var 17,0 (5,6) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 12,7 (4,2) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 11,1 % (3,8 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 445 (439) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 21,7 % (23,5 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 23,6 % (25,6 %). Kapitaldekningen er beregnet etter foreslått disponering.

Uvektet kjernekapitalandel var 9,7 % (10,9 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

Gjeldende kapitalkrav

Bankens gjeldende Pilar 2 krav er 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Pilar 2 skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital

Gjeldende krav til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin er 18,1 %. Krav til samlet kapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 23,7 %.

Likviditet og langsiktig finansiering

Bankens overskuddslikviditet er plassert i likvide rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 157 % (140 %) og NSFR på 160 % (158 %) ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 112 % (106 %).

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Banken forventer å ha tilfredsstillende tilgang på nye kunder på grunn av vedvarende høyt kostnadsnivå, økende fordringsmasse til inkasso og økende gjeld i husholdningene.

Banken registrerer færre konkurrenter i bankens markedssegment. I 2024 fusjonerte de to største aktørene i bankens nisje. Samtidig har en konkurrent trukket seg ut av nisjen mens en mindre aktør avvirket sin aktivitet i segmentet.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst siden oppstart. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år.

I første kvartal 2025 var netto utlånsvekst under forventningen. Banken forventer å øke nysalget noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielser.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Foretaket er heleid av banken og fikk i juni 2024 konsesjon etter låneformidlingsloven. Varde Finans AS har levert positive resultat siden fjerde kvartal 2024. Banken har også investert i ytterligere to låneformidlingsforetak der banken har en minoritetsseierandel.

Bankens målsetning for nysalg i 2025 er 1.700 millioner kroner og forventet utlånsvolum ved årsslutt 2024 på 3,9-4,2 milliarder kroner.

Banken forventer ingen endringer i kapital og bufferkrav i 2025.

Ny standardmetode er innført fra og med 1. april 2025. Endringen vil medføre en økning i bankens kapitaldekning på anslagsvis 2 %.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2025 sammenlignet med 2024. Lønnskostnader og IT-drift er de to største kostnadene i banken. Banken har gjennomført en større oppgradering av kjernesystem som reflekteres i bankens avskrivninger for første kvartal. Andre IT-investeringer vil være av mindre karakter. Bankens lønnsoppgjør var på linje med bransjen for øvrig.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 13 % for konsernet i 2025 forutsatt et stabilt rentenivå. Banken hadde ved inngangen til året løpende avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10 % og leverte 11,1 % for kvartalet. Ved utgangen av året forventer banken å ha løpende avkastning på over 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.

Banken forventer at prisen for å tiltrekke seg ytterligere innskudd vil være stabil i 2025. Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Banken vil øke utlånsrenten

tilsvarende som innskuddsrenten for nye lån. Et stabilisert rentenivå vil alt annet holdt likt medføre at bankens inntjening vil øke gjennom året.

Ved kvartalsslutt hadde banken 39 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Varde Finans hadde 5 ansatte ved kvartalsslutt.

Hendelser etter balansedato

Resultatet for 2024 ble i sin helhet lagt til i annen egenkapital. Styret innstilte ikke på utbetaling av utbytte ved årsslutt, men ba generalforsamlingen om fullmakt til å foreta utbetaling til aksjonærene i løpet av 2025. Styret ba om fullmakt til å nedsette overkursfond med inntil 49 % av årets resultat, tilsvarende 0,37 kroner per aksje. Styret kommuniserte sin hensikt om å foreta utbetaling etter at CRR3 er trådd i kraft.

CRR3 trådte i kraft 1. april 2025 og banken utbetalte utbytte som beskrevet over 14. april 2025.

Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Annen informasjon

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 9. mai 2025
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Moe Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall
Morbank
Konsern

1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
16,7 mill	8,0 mill	42,6 mill	Driftsresultat før skatt	17,0 mill	5,6 mill	36,9 mill
12,5 mill	6,0 mill	31,8 mill	Resultat etter skatt	12,7 mill	4,2 mill	27,6 mill
10,8 %	5,4 %	7,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	11,1 %	3,8 %	6,1 %
3,5 %	3,1 %	3,3 %	Rentenetto	3,6 %	3,1 %	3,4 %
3628 mill	3328 mill	3646 mill	Utlån til kunder	3625 mill	3328 mill	3643 mill
4610 mill	4049 mill	4384 mill	Forvaltningskapital	4610 mill	4049 mill	4383 mill
21,7 %	23,5 %	22,1 %	Ren kjernekapitaldekning			
23,6 %	25,6 %	24,1 %	Kapitaldekning			
112 %	106 %	106 %	Innskuddsdekning	112 %	106 %	106 %
50,2 %	61,5 %	56,4 %	Kostnadsgrad	54,9 %	70,5 %	63,2 %
9,7 %	10,9 %	10,2 %	Uvektet Kjernekapital			
157 %	140 %	121 %	LCR			
160 %	158 %	154 %	NSFR			
8,50	8,55	8,70	Aksjekurs ved periodens slutt	8,50	8,55	8,70
0,30	0,14	0,76	Resultat pr aksje	0,30	0,10	0,66
11,31	10,70	11,01	Bokført egenkapital per aksje	11,19	10,63	10,89

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap
Morbank
Konsern

1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		Note	1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
82 801	66 864	295 698	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		83 561	66 945	297 598
6 785	5 240	23 450	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		6 763	5 240	23 422
50 232	41 644	184 076	Rentekostnader		50 259	41 657	184 110
39 353	30 460	135 072	Netto renteinntekter		40 065	30 528	136 910
24	32	83	Provisjonsinntekter		4 264	1 568	8 570
419	338	1 788	Provisjonskostnader		426	342	1 798
2 265	1 401	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	2 265	1 405	6 528
			Andre driftsinntekter				
1 870	1 095	4 819	Sum andre driftsinntekter		6 103	2 630	13 300
13 052	12 536	50 859	Personalkostnader		15 043	13 946	56 916
5 827	5 695	23 691	Andre driftskostnader		8 265	7 946	32 269
1 806	1 174	4 359	Avskrivninger/Nedskrivninger		2 030	1 488	5 742
20 686	19 404	78 909	Sum driftskostnader		25 338	23 380	94 927
20 537	12 151	60 983	Driftsresultat før tap		20 830	9 778	55 283
3 865	4 141	18 386	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3	3 865	4 141	18 386
16 672	8 010	42 597	Resultat av drift før skattekostnader		16 965	5 637	36 897
4 168	2 002	10 762	Skattekostnad		4 241	1 412	9 337
12 504	6 007	31 835	Resultat av drift etter skatt		12 723	4 225	27 560
			Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
12 504	6 007	31 835	Totalresultat		12 723	4 225	27 560

Balanse
Morbank
Konsern

31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024		Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
53 014	77 110	101 807	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	53 954	79 164	103 718
3 627 694	3 328 358	3 645 870	Utlån til kunder	6,7	3 625 345	3 327 871	3 643 436
897 561	620 839	613 398	Aksjer/andeler i fond	6,7	897 561	620 839	613 398
359	2 777	0	Finansielle derivater	6,7	359	2 777	0
5 030	5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7			
11 887	3 365	9 555	Immaterielle eiendeler	6	12 569	3 733	10 322
4 081	1 567	4 081	Utsatt skattefordel	6	5 694	2 419	5 768
391	832	483	Varige driftsmidler	6	574	903	534
1 279	2 014	1 535	Leieavtaler		3 382	2 877	3 761
8 978	7 370	2 593	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	10 124	8 443	2 441
4 610 275	4 049 263	4 384 352	Sum eiendeler		4 609 562	4 049 027	4 383 378
4 066 301	3 536 837	3 848 201	Innskudd fra kunder		4 066 301	3 536 837	3 848 201
16 804	13 619	10 497	Annen gjeld	6	18 807	15 083	12 358
4 890	1 871	13 257	Betalbar skatt		4 890	1 871	13 257
			Utsatt skatt				
5 696	5 169	7 950	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	5 696	5 169	7 950
1 278	2 197	1 625	Leieforpliktelse		3 404	3 066	3 851
			Avsetninger				
40 349	40 344	40 369	Ansvarlig lånekapital		40 349	40 344	40 369
4 135 318	3 600 038	3 921 899	Sum gjeld		4 139 446	3 602 369	3 925 986
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
230 103	242 703	230 103	Overkursfond		230 103	242 703	230 103
-325	-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325	-325
203 178	164 847	190 674	Annen egenkapital		198 337	162 279	185 614
474 957	449 225	462 453	Sum egenkapital		470 116	446 658	457 393
4 610 275	4 049 263	4 384 352	Sum gjeld og egenkapital		4 609 562	4 049 027	4 383 378

Egenkapitaloppstilling
Morbank
Konsern

Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum		Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	Egenkapital pr 31.12.2023	42 000	242 703	-325	158 054	442 433
			31 835	31 835	Resultat hittil i år				27 560	27 560
	-12 600			-12 600	Utbetaling utbytte 2023		-12 600			-12 600
42 000	230 103	-325	190 674	462 453	Egenkapital pr 31.12.2024	42 000	230 103	-325	185 614	457 393
			12 504	12 504	Resultat hittil i år				12 723	12 723
42 000	230 103	-325	203 178	474 957	Egenkapital pr 31.03.2025	42 000	230 103	-325	198 337	470 116

Kontantstrømoppstilling
Morbank
Konsern

1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
67 978	55 375	243 948	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	70 776	56 306	252 003
			Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder			
			Renteutbetalinger til kunder			
			Renteinnbetalinger på verdipapirer			
-21 175	-22 283	-73 868	Utbetaling til drift	-25 396	-24 644	-87 200
-5 676	-7 604	-15 208	Skatter	-5 676	-7 604	-15 208
41 127	25 489	154 873	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	39 704	24 058	149 595
			Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
-4 046	-247	-9 273	Kjøp / salg av varige driftsmidler	-4 093	-425	-9 831
		-2 500	Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	0	0	-2 500
27 392	104 496	428 731	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	27 392	104 496	428 731
-300 000	-235 000	-550 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-300 000	-235 000	-550 000
-276 654	-130 750	-133 042	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-276 701	-130 929	-133 600
			Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
481 685	295 757	1 432 680	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	481 685	295 757	1 432 680
-462 546	-414 187	-1 821 728	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-461 871	-414 187	-1 816 704
170 895	236 355	414 122	Netto innbetalinger av innskudd	170 895	236 355	414 122
			Opptak av ansvarlig lånekapital			
			Utbetaling av utbytte			
			Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
-272	-236	-946	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-400	-529	-2 118
-3 027	-2 975	-11 810	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-3 076	-2 975	-11 872
186 734	114 714	12 319	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	187 233	114 421	16 109
-48 793	9 452	34 149	Netto kontantstrøm for perioden	-49 764	7 550	32 104
101 807	67 658	67 658	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	103 718	71 614	71 614
53 014	77 110	101 807	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	53 954	79 164	103 718

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2024 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

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 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.

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. Bankens engasjementer er klassifisert i kategorier hvor det er fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Kategoriene er fastsatt ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hver kategori inneholder lån med tilnærmet samme risikoprofil. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * med eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Bankens fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

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. 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. Stegavsetningen for banken vil her bestå av en individuell vurdering av nedskrivningen.

Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Bankens antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Bankens har ingen tilknyttede selskap.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Segment

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 1.kvartal

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	39 353	30 460	-49	-13	760	81	40 065	30 528
Netto provisjonsinntekter	-395	-306	4 909	2 040	-675	-508	3 838	1 225
Inntekt verdipapirer	2 265	1 401	0	3			2 265	1 405
Sum andre driftsinntekter	1 870	1 095	4 909	2 043	-675	-508	6 103	2 630
Personalkostnader	13 052	12 536	1 991	1 410			15 043	13 946
Andre driftskostnader	5 827	5 695	2 438	2 251			8 265	7 946
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 806	1 174	224	314			2 030	1 488
Driftsresultat før tap	20 537	12 151	208	-1 945	85	-427	20 830	9 778
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3 865	4 141					3 865	4 141
Resultat av drift før skattekostnader	16 672	8 010	208	-1 945	85	-427	16 965	5 637
Utlån til Kunder	3 627 694	3 328 358			-2 349	-488	3 625 345	3 327 871
Øvrige eiendeler	982 581	720 905	7 130	5 160	-5 494	-4 908	984 217	721 156
Eiendeler totalt	4 610 275	4 049 263	7 130	5 160	-7 842	-5 396	4 609 562	4 049 027
Innskudd fra kunder	4 066 301	3 536 837					4 066 301	3 536 837
Øvrige forpliktelser	69 017	63 201	5 179	2 332	-1 051		73 145	65 532
Gjeld og forpliktelser totalt	4 135 318	3 600 038	5 179	2 332	-1 051	0	4 139 446	3 602 369

Note 3 Nedskrivninger på utlån
Morbank/Konsern

	1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-367	85	1 412
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-653	-602	-35
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	4 885	4 659	17 098
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	0
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-88
Tap på utlån og garantier	3 865	4 141	18 386

Nedskrivninger på utlån	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	29 270	12 172	12 172
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	5 091	4 534	15 500
Nye individuelle nedskrivninger	0	175	2 405
Tilbakeførte nedskrivninger	-253	-50	-807
Individuelle nedskrivninger pr 31.03	34 108	16 831	29 270

Modellnedskrivning pr 01.01	15 473	14 097	14 097
Endring modellnedskrivning	-1 020	-518	1 376
Modellnedskrivning pr 31.03	14 453	13 579	15 473

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2025	13 265	2 208	29 270	44 743
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-509	1 061		552
Overført fra steg 1 til steg 3	-78		0	-78
Overført fra steg 2 til steg 1	56	-162		-106
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 511	0	-1 511
Overført fra steg 3 til steg 1	11		-0	11
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	1 548	0	0	1 548
Endring pga. avgang lån	-1 475	-34	-253	-1 762
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	79	-7	5 091	5 163
Tapsavsetning pr 31.03.2025	12 898	1 555	34 108	48 561

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2025	3 058 997	93 840	537 776	3 690 613
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-125 680	123 310		-2 370
Overført fra steg 1 til steg 3	-27 312		27 304	-7
Overført fra steg 2 til steg 1	6 045	-6 095		-50
Overført fra steg 2 til steg 3		-53 988	53 983	-5
Overført fra steg 3 til steg 1	4 858		-4 879	-21
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	459 107	0	2 797	461 905
Avgang lån	-372 179	-7 419	-49 650	-429 247
Endringer lån som ikke har migrert	-21 454	-545	-22 564	-44 563
Brutto utlån pr 31.03.2025	2 982 383	149 103	544 768	3 676 255

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	492 045	401 831	482 240
Andre tapsutsatte engasjement	52 724	82 039	55 536
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	544 768	483 870	537 776

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	29 121	15 886	26 177
Andre tapsutsatte engasjement	4 987	945	3 093
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	34 108	16 831	29 270

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	462 924	385 945	456 063
Andre tapsutsatte engasjement	47 736	81 094	52 443
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	510 660	467 039	508 506

Note 4 Kapitaldekning

Morbank

31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital
230 103	242 703	230 103	Overkursfond
190 349	158 515	158 515	Annen egenkapital
12 504	6 007	31 835	Årets resultat
-12 504	-6 007	0	Fradrag for resultat 1Q
-4 492		-4 182	Fradrag problemlån
457 961	443 218	458 271	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-895	-621	-611	Fradrag verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse
-11 887	-3 365	-9 555	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
445 178	439 232	448 105	Sum ren kjernekapital
445 178	439 232	448 105	Sum kjernekapital
40 000	40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
485 178	479 232	488 105	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital			
1 789 127	1 612 007	1 758 491	Kredittrisiko - standardmetode
265 590	259 971	265 590	Operasjonell risiko
849	542	0	Cva-tillegg
2 055 567	1 872 520	2 024 081	Beregningsgrunnlag
23,6 %	25,6 %	24,1 %	Kapitaldekning
21,7 %	23,5 %	22,1 %	Kjernekapitaldekning
21,7 %	23,5 %	22,1 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
10 202	3 918	10 202	Lokale og regionale myndigheter
10 811	16 099	20 361	Institusjoner
51 983	90 796	62 314	Massemarked
1 076 628	957 629	1 074 266	Engasjement med pantessikkerhet i eiendom
522 842	475 752	518 051	Forfalte engasjement
82 308	38 149	44 447	Andeler i verdipapirfond
18 825	12 575	18 825	Egenkapitalposisjoner
15 528	17 090	10 024	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 789 127	1 612 007	1 758 491	Kredittrisiko
265 590	259 971	265 590	Operasjonell risiko
849	542	0	Cva-tillegg
2 055 567	1 872 520	2 024 081	Sum beregningsgrunnlag

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Morbank
Konsern

1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
2 400	2 397	10 296	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 400	2 397	10 296
-135	-996	-3 772	Netto verdiendring på finansielle derivater	-135	-992	-3 768
2 265	1 401	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 265	1 405	6 528

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen
Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2025
Eiendeler				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53 014		53 014
Utlån til kunder		3 627 694		3 627 694
Aksjer/andeler i fond	897 561			897 561
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	359			359
Øvrige eiendeler			26 616	26 616
Sum finansielle eiendeler	902 950	3 680 708	26 616	4 610 275
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		4 066 301		4 066 301
Ansvarlig lånekapital		40 349		40 349
Annen gjeld			21 694	21 694
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 696	5 696
Leieforpliktelse			1 278	1 278
Sum finansiell gjeld	0	4 106 650	28 668	4 135 318

Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2024
Eiendeler				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77 110		77 110
Utlån til kunder		3 328 358		3 328 358
Aksjer/andeler i fond	620 839			620 839
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	2 777			2 777
Øvrige eiendeler			15 148	15 148
Sum finansielle eiendeler	628 647	3 405 468	15 148	4 049 263
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 536 837		3 536 837
Ansvarlig lånekapital		40 344		40 344
Annen gjeld			15 490	15 490
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 169	5 169
Leieforpliktelse			2 197	2 197
Sum finansiell gjeld	0	3 577 181	22 857	3 600 038

				Morbank
				31.12.2024
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		101 807		101 807
Utlån til kunder		3 645 870		3 645 870
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			18 247	18 247
Sum finansielle eiendeler	618 428	3 747 677	18 247	4 384 352
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			23 754	23 754
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			1 625	1 625
Sum finansielle gjeld	0	3 888 570	33 329	3 921 899

				Konsern
				31.03.2025
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		53 954		53 954
Utlån til kunder		3 625 345		3 625 345
Aksjer/andeler i fond	897 561			897 561
Finansielle derivat	359			359
Øvrige eiendeler			32 342	32 342
Sum finansielle eiendeler	897 920	3 679 300	32 342	4 609 562
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		4 066 301		4 066 301
Ansvarlig lånekapital		40 349		40 349
Annen gjeld			23 696	23 696
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 696	5 696
Leieforpliktelse			3 404	3 404
Sum finansiell gjeld	0	4 106 650	32 796	4 139 446

				Konsern
				31.03.2024
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		79 164		79 164
Utlån til kunder		3 327 871		3 327 871
Aksjer/andeler i fond	620 839			620 839
Finansielle derivat	2 777			2 777
Øvrige eiendeler			18 375	18 375
Sum finansielle eiendeler	623 617	3 407 035	18 375	4 049 027
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 536 837		3 536 837
Ansvarlig lånekapital		40 344		40 344
Annen gjeld			16 954	16 954
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 169	5 169
Leieforpliktelse			3 066	3 066
Sum finansiell gjeld	0	3 577 181	25 188	3 602 369

				Konsern
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2024
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103 718		103 718
Utlån til kunder		3 643 436		3 643 436
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			22 826	22 826
Sum finansielle eiendeler	613 398	3 747 154	22 826	4 383 378
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			25 615	25 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			3 851	3 851
Sum finansiell gjeld	0	3 888 570	37 416	3 925 986

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

						Morbank
Eiendeler	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53 014	53 014	77 110	77 110	101 807	101 807
Utlån til kunder	3 627 694	3 627 694	3 328 358	3 328 358	3 645 870	3 645 870
Sum finansielle eiendeler	3 680 708	3 680 708	3 405 468	3 405 468	3 747 677	3 747 677
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	4 066 301	4 066 301	3 536 837	3 536 837	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 349	40 349	40 344	40 344	40 369	40 369
Sum forpliktelser	4 106 650	4 106 650	3 577 181	3 577 181	3 888 570	3 888 570

						Konsern
Eiendeler	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53 954	53 954	79 164	79 164	103 718	103 718
Utlån til kunder	3 625 345	3 625 345	3 327 871	3 327 871	3 643 436	3 643 436
Sum finansielle eiendeler	3 679 300	3 679 300	3 407 035	3 407 035	3 747 154	3 747 154
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	4 066 301	4 066 301	3 536 837	3 536 837	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 349	40 349	40 344	40 344	40 369	40 369
Sum forpliktelser	4 106 650	4 106 650	3 577 181	3 577 181	3 888 570	3 888 570

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 verdsettelseshierarkiet
Morbank

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2025
Aksjer/andeler i fond		895 061	2 500	897 561
Finansielle derivat		359		359
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		895 420	7 530	902 950

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2024
Aksjer/andeler i fond		620 839		620 839
Finansielle derivat		2 777		2 777
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		623 617	5 030	628 647

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		610 898	7 530	618 428

Avstemning av bevegelser for nivå 3
Morbank

	Eierinteresser i datterselskap
Balanse pr 01.01	7 530
Utstedelse	-
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 31.03	7 530

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2025
Aksjer/andeler i fond		895 061	2 500	897 561
Finansielle derivat		359		359
Sum		895 420		897 920

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2024
Aksjer/andeler i fond		620 839		620 839
Finansielle derivat		2 777		2 777
Sum		623 617		623 617

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Sum		610 898		613 398

Avstemning av bevegelser for nivå 3
Morbank

	Eierinteresser i datterselskap
Balanse pr 01.01	2 500
Utstedelse	-
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 31.03	2 500

Note 8 Oversikt største eiere per 31.03.2025

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
2. BYDALSALLEEN 5 AS	3 000 000	7,1 %
3. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
4. AF CAPITAL AS	2 856 269	6,8 %
5. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
7. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
9. BG FINANCE AS	597 251	1,4 %
10. ERK AS	588 131	1,4 %
11. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
12. NORLINK EIENDOM AS	500 000	1,2 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. SPAREBANK 1 MARKETS AS	441 176	1,1 %
15. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
16. ÅNDERÅ INVEST AS	359 745	0,9 %
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. SENSLO AS	321 672	0,8 %
= 20 største eiere	24 373 508	58,0 %
+ Andre	17 626 492	42,0 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.03.2025 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,3 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 5,2 % eierskap.

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 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 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

Morbank				Konsern		
31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
4 066 301	3 536 837	3 848 201	UB innskudd fra kunder	4 066 301	3 536 837	3 848 201
3 627 694	3 328 358	3 645 870	UB netto utlån kunder	3 625 345	3 327 871	3 643 436
112,1 %	106,3 %	105,5 %	Innskuddsdekning	112,2 %	106,3 %	105,6 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank				Konsern		
1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
20 686	19 404	78 909	Sum driftskostnader	25 338	23 380	94 927
39 353	30 460	135 072	Netto renteinntekter	40 065	30 528	136 910
1 870	1 095	4 819	Andre driftsinntekter	6 103	2 630	13 300
50,2 %	61,5 %	56,4 %	Kostnadsgrad	54,9 %	70,5 %	63,2 %

Rentenetto

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

Morbank				Konsern		
1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
39 353	30 460	135 072	Netto renteinntekter	40 065	30 528	136 910
4 497 313	3 913 176	4 080 721	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 496 470	3 913 565	4 080 740
3,5 %	3,1 %	3,3 %	Rentenetto	3,6 %	3,1 %	3,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Morbank				Konsern		
1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
12 504	6 007	31 835	Resultat etter skatt	12 723	4 225	27 560
462 453	443 218	443 218	Sum egenkapital IB	457 393	442 433	442 433
474 957	449 225	462 453	Sum egenkapital UB	470 116	446 658	457 393
10,8 %	5,4 %	7,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	11,1 %	3,8 %	6,1 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank				Konsern		
1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024		1.kvartal 2025	1.kvartal 2024	Året 2024
12 504	6 007	31 835	Resultat etter skatt	12 723	4 225	27 560
42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 001	42 000
0,30	0,14	0,76	Resultat pr aksje	0,30	0,10	0,66

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank				Konsern		
31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
474 957	449 225	462 453	Egenkapital	470 116	446 658	457 393
42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
11,31	10,70	11,01	Bokført egenkapital per aksje	11,19	10,63	10,89