

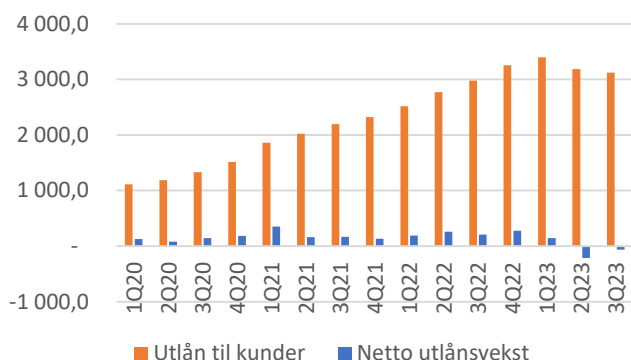
Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

Etablerer eget låneformidlingsforetak

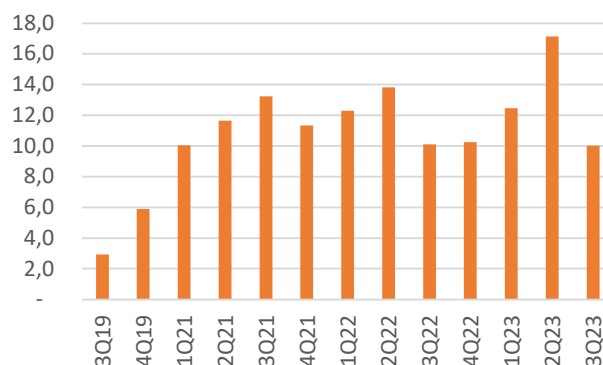
- Kvartalsresultatet var 10,0 millioner kroner etter skatt
- Etablerer eget låneformidlingsforetak, strategisk viktig for banken
- Økende nysalg, men under målsetning
- Netto reduksjon i utlån med 65 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,1 %
- 104 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.124 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 26,7 %
- Nytt Pilar 2 krav forventes i effekt i løpet av 1. kvartal 2024
- Reduserer estimert utlånsvolum ved årsslutt 2023 til 3,3 milliarder

Banken annonserte 11. oktober at den etablerer et eget låneformidlingsforetak. Foretaket er et datterselskap av banken og vil søke konsesjon etter låneformidlingsloven. Foretaket etableres for å gi banken bedre kontroll med og øke egen distribusjon. Foretaket vil ha begrenset innvirkning på bankens resultat i første driftsår, men har potensial til vesentlig å forbedre bankens inntjening. Foretaket har foreløpig ansatt daglig leder, markedssjef og 2 rådgivere.

Utlån til kunder



Resultat etter skatt



Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i starten av 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 innskudd fra privatpersoner i Norge.

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,6 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 720 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i tredje kvartal 2023

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 21. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av opptrapping av utlånsaktivitet, håndtering av mislighold og innfrielse av utlån.

Banken reduserte nye utlån fra midten av april til midten av juni. I tredje kvartal har banken åpnet for ordinært nysalg, men nytt volum har vært lavere enn tidligere kvartal. Innfrielse har vært noe over forventningen som totalt

medfører en svak reduksjon i utlånsvolum i kvartalet. Banken bruker betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 245 (532) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 310 (327) millioner kroner. 104 (102) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1296 (875) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten to ganger i løpet kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 3,80 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 4,30 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.774 (3.492) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 3.897 (3.223) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvest var -65 (205) millioner kroner i tredje kvartal. Netto utlån til kunder var 3.124 (2.977) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken ble redusert med 138 (261 økning) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.265 (3.056) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 66,4 (51,0) millioner kroner. Netto renteinntekter var 31,7 (37,1) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 2,6 (2,1) millioner kroner i tredje kvartal. Banken har totalt 19,9 (17,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 10,7 (9,5) millioner kroner er modellavsetninger og 9,2 (8,0) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 314,2 (173,4) 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 økt med 0,7 (1,6) millioner kroner fra forrige kvartal.

Økning i restanser og justering av tapsmodellen er bakgrunnen for økningen. Modellen for avsetninger er skjerpet for lån med forebearance og lån i 30-90 dager mislighold, endringene medfører isolert sett økning i modellavsetningene på 0,3 millioner kroner. Makrojustering av modellavsetningene er uendret (4% økning) i kvartalet.

Individuelle avsetninger er økt med 1,8 (0,5) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,1 (-1,0) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 3,2 (-1,9) millioner kroner og rentederivater var -1,0 (0,9) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 17,6 (20,2) millioner kroner. Kostnadsgraden var 53 % (57 %).

Samlet resultat før skatt var 13,4 (13,5) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,0 (10,1) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 9,1 % (10,4 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 421 (368) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 24,4 % (23,7 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (0) millioner kroner. Kapitaldekningen var 26,7 % (23,7 %).

Uvektet kjernekapitalandel var 11,2 % (10,6 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert. Resultatet for 3. kvartal er derfor ikke lagt til i kapitaldekningen. Banken reviderte resultatet per 2. kvartal slik at resultatet for første halvår er lagt til bankens kapitaldekning med fradrag for gjennomsnittlig utbytte siste 3 år.

Utlånsporteføljen

99,5 % (99,3%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 87,8 % (94,0 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 68,4 % (70,2 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 (2,4) millioner kroner.

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 138 % (110 %) og NSFR på 153 % (154 %) ved utgangen av tredje kvartal.

Innskuddsdekningen var 105 % (103 %).

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. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med høy gjeldsgrad i norske husholdninger, økning i utestående inkassokrav og betydelig inflasjon.

Konkurransen har vært avdempet i kvartalet. Forrige kvartal ble det annonsert at største aktør i bankens segment kjøper segmentets nest største aktør, oppkjøpet forventes gjennomført innen årsslutt.

Banken antar at inflasjon og renteøkninger vil medføre vekst i bankens markedsegment.

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 tredje kvartal var nysalget noe under målsetningen mens innfrielse var noe høyere enn forventet. Banken forventer å øke nysalget i kommende kvartal.

Banken annonserte 11. oktober at den etablerer et eget finansagentforetak. Foretaket blir et datterselskap av banken og vil søke konsesjon etter låneformidlingsloven. Foretaket etableres for å gi banken bedre kontroll med egen distribusjon. Foretaket vil ha begrenset innvirkning på bankens resultat i første driftsår, men har potensial til vesentlig å forbedre bankens inntjening.

Banken kommuniserte ved årets begynnelse forventet nysalg i 2023 på 1.800 millioner kroner og forventet utlånsvolum ved årsslutt 2023 på 3,8-4,0 milliarder kroner. Estimaten ble redusert til 1.400 millioner kroner i nysalg og 3,4-3,6 milliarder volum ved årsslutt. Som en følge av saktere enn forventet opptrapping av nysalg forventer banken nå nysalg for året på 1,2 milliarder for året og utlånsvolum ved årsslutt i intervallet 3,2-3,3 milliarder kroner.

Bankens kapitalkrav er under vurdering gjennom SREP. Banken forventer en reduksjon av det individuelle kravet under Pilar 2. Banken har i dag krav om 8 % ren kjernekapitaldekning utover bufferkravene, som ble gitt ved oppstart av banken. Banken forventer første tilbakemelding fra Finanstilsynet innen årsslutt, men at nytt Pilar 2 krav ikke blir gjeldende før i løpet av 1. kvartal 2024. Samtidig øker kravet til systemrisikobuffer ved utgangen av året.

Banken vil revurdere målsetninger for nysalg og utlånsvolum når Pilar 2 vedtak foreligger.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2023 sammenlignet med 2022. Banken har ingen planlagte større videreutviklinger av IT-systemer eller andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 12 % for 2023. Bankens målsetning for avkastning på egenkapitalen 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.

Banken forventer at prisen for å tiltrekke seg ytterligere innskudd vil øke ytterligere. 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. Dette vil imidlertid resultere i noe lavere rentenetto i perioden før eldre lån på lavere rentebetingelser refinansieres ut av banken. Banken er delvis sikret mot renteoppgang gjennom kjøp av rentecaps.

Ved kvartalsslutt hadde banken 38 heltidsansatte, 2 i vikariat og 1 deltidsansatt.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2023 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, 3. november 2023
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Helge Dalen
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Sylvi Maldal
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Driftsresultat før skatt	13,4 mill	13,4mill	52,8 mill	48,3 mill	62,1 mill
Resultat etter skatt	10,0 mill	10,1 mill	39,6 mill	36,2 mill	46,5 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,1 %	10,4 %	12,6 %	12,8 %	12,2 %
Rentenetto	3,3 %	4,4 %	3,7 %	4,6 %	4,4 %
Utlån til kunder	3124 mill	2977 mill	3124 mill	2977 mill	3.256 mill
Forvaltningskapital	3774 mill	3492 mill	3774 mill	3492 mill	3.724 mill
Ren kjernekapitaldekning	24,4 %	23,7 %	24,4 %	23,7 %	22,8 %
Kapitaldekning	26,7 %	23,7 %	26,7 %	23,7 %	25,1 %
Innskuddsdekning	105 %	103 %	105 %	103 %	99 %
Kostnadsgrad	52,6 %	56,5 %	48,7 %	52,5 %	52,8 %
Uvektet Kjernekapital	11,2 %	10,6 %	11,2 %	10,6 %	10,6 %
LCR	138 %	110 %	138 %	110 %	104 %
NSFR	153 %	154 %	153 %	154 %	151 %
Aksjekurs ved periodens slutt	8,50	9,20	8,50	9,20	8,85
Resultat pr aksje	0,24	0,24	0,94	0,86	1,11
Bokført egenkapital per aksje	10,47	9,28	10,47	9,28	9,53

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60 660	49 279	186 070	135 604	190 840
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		5 779	1 719	12 948	4 160	6 735
Rentekostnader		34 783	13 902	94 411	30 528	53 095
Netto renteinntekter		31 655	37 096	104 607	109 236	144 480
Provisjonsinntekter		43	28	103	84	125
Provisjonskostnader		279	336	932	877	1 888
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	2 130	-985	5 261	1 504	3 802
Andre driftsinntekter						
Sum andre driftsinntekter		1 894	-1 293	4 431	711	2 039
Personalkostnader		11 790	13 737	35 154	40 148	53 113
Andre driftskostnader		4 459	5 371	13 855	14 417	19 873
Avskrivninger/Nedskrivninger		1 391	1 110	4 067	3 112	4 361
Sum driftskostnader		17 640	20 219	53 076	57 677	77 348
Driftsresultat før tap		15 909	15 584	55 962	52 269	69 171
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	2 556	2 102	3 181	3 978	7 104
Resultat av drift før skattekostnader		13 353	13 482	52 781	48 291	62 067
Skattekostnad		3 338	3 375	13 195	12 079	15 601
Resultat av drift etter skatt		10 015	10 107	39 586	36 212	46 466
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
Totalresultat		10 015	10 107	39 586	36 212	46 466

Balance

	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	69 825	77 438	13 136
Utlån til kunder	5,6	3 123 637	2 977 432	3 255 587
Aksjer/andeler i fond	5,6	557 895	412 293	432 881
Finansielle derivater	5,6	5 595	6 296	5 091
Immaterielle eiendeler	5	4 812	5 698	5 289
Utsatt skattefordel	5	4 695	5 088	4 695
Varige driftsmidler	5	1 048	1 520	1 449
Leieavtaler		2 533	3 447	3 242
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	4 165	2 853	2 152
Sum eiendeler		3 774 204	3 492 066	3 723 523
Innskudd fra kunder		3 265 067	3 056 052	3 236 317
Annen gjeld	5	6 205	13 931	10 123
Betalbar skatt		13 209	12 061	15 208
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	7 027	16 508	17 996
Leieforpliktelse		2 684	3 556	3 337
Avsetninger				
Ansvarlig lånekapital		40 331	0	40 331
Sum gjeld		3 334 523	3 102 108	3 323 311
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		242 703	242 703	242 703
Annen innskutt egenkapital		-325	-208	-208
Annen egenkapital		155 303	105 462	115 717
Sum egenkapital		439 681	389 958	400 212
Sum gjeld og egenkapital		3 774 204	3 492 066	3 723 523

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 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
Resultat hittil i år				39 586	39 586
Endring egne aksjer			-116		-116
Egenkapital pr 30.09.2023	42 000	242 703	-325	155 303	439 681

Kontantstrømoppstilling

	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	156 420	114 439	159 533
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-66 286	-49 631	-70 619
Skatter	-16 486	-8 685	-16 505
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	73 648	56 123	72 409
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-3 188	-1 347	-1 885
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	228 794	520 710	584 181
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-340 000	-440 000	-520 000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-114 395	79 363	62 297
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	932 369	990 185	1 329 635
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-769 272	-1 631 751	-2 232 419
Netto innbetalinger av innskudd	-59 162	557 860	716 549
Opptak av ansvarlig lånekapital			40 000
Utbetaling av utbytte		-10 500	-10 500
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-6 499	-1 938	-2 930
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	97 436	-96 143	-159 664
Netto kontantstrøm for perioden	56 689	39 342	-24 959
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 136	38 095	38 095
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	69 825	77 438	13 137

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2022 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 fordeles engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinngang 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 førstegangsinngang, 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

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.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Nedskrivninger på utlån

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	41	1 562	-313	2 287	2 704
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	720	71	-269	160	1 525
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	1 796	470	-186	1 532	2 874
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	555	0	
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	3450	0	
Inngått på tidligere konstaterte tap	0		-56		
Tap på utlån og garantier	2 556	2 102	3 181	3 978	7 104

Nedskrivninger på utlån	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	9 364	6 489	6 489
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-3 450	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	2 892	1 887	2 542
Nye individuelle nedskrivninger	852	730	1 468
Tilbakeførte nedskrivninger	-480	-1 086	-1 136
Individuelle nedskrivninger pr 30.09/31.12	9 178	8 021	9 364

Modellnedskrivning pr 01.01	11 314	7 085	7 085
Endring modellnedskrivning	-582	2 447	4 229
Modellnedskrivning pr 30.09/31.12	10 732	9 531	11 314

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2023	9 226	2 088	9 364	20 678
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-333	1 246		913
Overført fra steg 1 til steg 3	-501		590	89
Overført fra steg 2 til steg 1	234	-393		-159
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 039	240	-799
Overført fra steg 3 til steg 1	12		-50	-38
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	2 400	269	22	2 691
Endring pga. avgang lån	-2 130	-320	-430	-2 881
Konstaterte tap			-3 450	-3 450
Endringer for engasjement som ikke er migrert	5	-32	2 892	2 866
Tapsavsetning pr 30.09.2023	8 913	1 819	9 178	19 910

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2023	2 842 823	160 916	272 526	3 276 265
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-103 700	103 176		-524
Overført fra steg 1 til steg 3	-168 158		156 598	-11 560
Overført fra steg 2 til steg 1	25 293	-25 429		-136
Overført fra steg 2 til steg 3		-66 456	60 130	-6 326
Overført fra steg 3 til steg 1	10 604		-10 714	-110
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	656 653	22 309	23 332	702 294
Avgang lån	-632 076	-37 504	-99 818	-769 398
Endringer lån som ikke har migrert	-32 028	-439	-14 492	-46 959
Brutto utlån pr 30.09.2023	2 599 413	156 572	387 562	3 143 546

Misligholdte og tapsutsatte engasjement
30.09.2023 30.09.2022 31.12.2022

Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	321 359	180 825	233 929
Andre tapsutsatte engasjement	66 202	48 757	38 597
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	387 562	229 583	272 526

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	7 173	7 436	8 619
Andre tapsutsatte engasjement	2 005	585	745
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	9 178	8 021	9 364

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	314 187	173 389	225 310
Andre tapsutsatte engasjement	64 197	48 172	37 852
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	378 384	221 562	263 162

Note 3 Kapitaldekning

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	242 703	242 703	242 703
Annen egenkapital	115 392	69 042	69 042
Årets resultat	39 586	36 212	46 466
Fradrag for resultat 3Q	-10 015	-10 107	
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond	-3 035	-5 874	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	426 632	373 977	400 212
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-558	-412	-433
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-4 812	-5 698	-5 289
Sum ren kjernekapital	421 262	367 867	394 491
Sum kjernekapital	421 262	367 867	394 491
Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)	40 000	0	40 000
Sum ansvarlig kapital	461 262	367 867	434 491
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	1 497 150	1 376 614	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	1 106	4 175	2 310
Beregningsgrunnlag	1 726 316	1 549 577	1 730 457
Kapitaldekning	26,72 %	23,7 %	25,1 %
Kjernekapitaldekning	24,40 %	23,7 %	22,8 %
Ren kjernekapital	24,40 %	23,7 %	22,8 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Lokale og regionale myndigheter	11 737	12 720	11 737
Institusjoner	15 206	16 970	3 915
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 036 942	1 074 769	1 170 209
Forfalte engasjement	384 187	225 836	265 905
Andeler i verdipapirfond	32 797	23 955	26 250
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	16 281	22 364	22 071
Kredittrisiko	1 497 150	1 376 614	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	1 106	4 175	2 310
Sum beregningsgrunnlag	1 726 316	1 549 577	1 730 457

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	3 155	-1 868	4 758	-3 459	44
Netto verdiendring på finansielle derivater	-1 025	883	503	4 963	3 758
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 130	-985	5 261	1 504	3 802

Banken har pr 30.09.2023 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2023 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69 825		69 825
Utlån til kunder		3 123 637		3 123 637
Aksjer/andeler i fond	557 895			557 895
Finansielle derivat	5 595			5 595
Øvrige eiendeler			17 252	17 252
Sum finansielle eiendeler	563 490	3 193 462	17 252	3 774 204
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 265 067		3 265 067
Ansvarlig lånekapital		40 331		40 331
Annen gjeld			19 414	19 414
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 027	7 027
Leieforpliktelse			2 684	2 684
Sum finansiell gjeld	0	3 305 398	29 125	3 334 523

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2022 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77 438		77 438
Utlån til kunder		2 977 432		2 977 432
Aksjer/andeler i fond	412 293			412 293
Finansielle derivat	6 296			6 296
Øvrige eiendeler			18 606	18 606
Sum finansielle eiendeler	418 589	3 054 871	18 606	3 492 066
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 056 052		3 056 052
Annen gjeld			25 992	25 992
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			16 508	16 508
Leieforpliktelse			3 556	3 556
Sum finansiell gjeld	0	3 056 052	46 056	3 102 108

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2022 Totalt
Eiendeler				
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

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	69 825	69 825	77 438	77 438	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 123 637	3 123 637	2 977 432	2 977 432	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 193 462	3 193 462	3 054 871	3 054 871	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 265 067	3 265 067	3 056 052	3 056 052	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 331	40 331			40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 305 398	3 305 398	3 056 052	3 056 052	3 276 647	3 276 647

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

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2023
Aksjer/andeler i fond		557 895		557 895
Finansielle derivat		5 595		5 595
Sum		563 490		563 490

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2022
Aksjer/andeler i fond		412 293		412 293
Finansielle derivat		6 296		6 296
Sum		418 589		418 589

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

Note 7 Oversikt største eiere per 30.09.2023

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
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. BCP AS	1 288 448	3,1 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
7. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
9. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
10. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
11. ERK AS	588 131	1,4 %
12. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. MASE INVEST AS	400 000	1,0 %
15. Apollo Asset Limited	399 341	1,0 %
16. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	354 869	0,8 %
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	22 531 602	53,6 %
+ Andre	19 468 398	46,4 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 30.09.2023 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,6 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 5,1 % direkte 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

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
UB innskudd fra kunder	3 265 067	3 056 052	3 236 317
UB netto utlån kunder	3 123 637	2 977 432	3 255 587
Innskuddsdekning	104,5 %	102,6 %	99,4 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Sum driftskostnader	17 640	20 219	53 076	57 677	77 348
Netto renteinntekter	31 655	37 096	104 607	109 236	144 480
Andre driftsinntekter	1 894	-1 293	4 431	711	2 039
Kostnadsgrad	52,6 %	56,5 %	48,7 %	52,5 %	52,8 %

Rentenetto

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

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	31 655	37 096	104 607	109 236	144 480
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 835 974	3 357 702	3 748 864	3 184 744	3 300 473
Rentenetto	3,3 %	4,4 %	3,7 %	4,6 %	4,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	10 015	10 107	39 586	36 212	46 466
Sum egenkapital IB	429 667	379 851	400 212	364 455	364 455
Sum egenkapital UB	439 681	389 958	439 681	389 958	400 212
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,1 %	10,4 %	12,6 %	12,8 %	12,2 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	3.kvartal 2023	3.kvartal 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	10 015	10 107	39 586	36 212	46 466
Antall aksjer	42 000	42 000	42 001	42 002	42 000
Resultat pr aksje	0,24	0,24	0,94	0,86	1,11

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Egenkapital	439 681	389 958	400 212
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	10,47	9,28	9,53