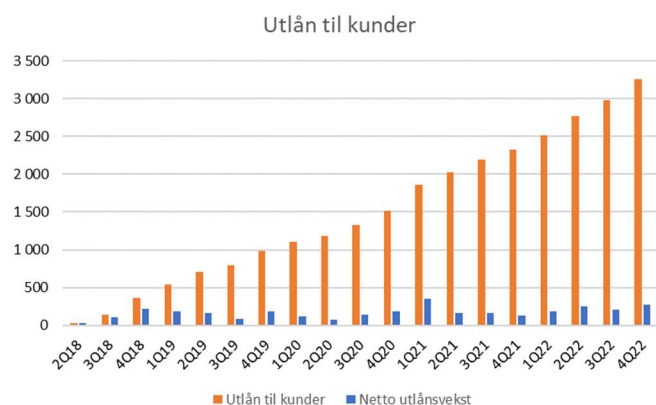


## Kvartalsrapport 4. kvartal 2022

Veksten fortsetter, og styret vil vurdere bankens kapitalsituasjon etter fastsettelse av nytt Pilar 2 krav. Følgelig innstiller ikke styret på utbytte ved ordinær generalforsamling.

- Kvartalsresultatet var 10,3 millioner kroner etter skatt
- Nysalget var 561 millioner kroner
- Netto utlånsvekst var 278 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,3 %
- 117 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.256 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 25,1 %
- Estimerer utlånsvolum ved årsslutt 2023 intervallet 3,8-4,0 milliarder



### 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 rådgivere/agenter. 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 12,5 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 755 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

### Utvikling i fjerde kvartal 2022

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 18. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av høy aktivitet og god vekst.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Innfrielser har vært som forventet i kvartalet. Nye utlån var 561 (415) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 283 (284) millioner kroner. 117 (103) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 992 (566) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten flere ganger gjennom kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 2,29 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 3,08 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

### Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.724 (2.877) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 3.492 (2.924) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 278 (131) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 3.256 (2.323) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 180 (-71) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.236 (2.470) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 57,8 (42,6) millioner kroner. Netto renteinntekter var 35,2 (36,0) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 3,1 (0,0) millioner kroner i fjerde kvartal. Banken har totalt 20,7 (13,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 11,3 (7,1) millioner kroner er modellavsetninger og 9,4 (6,5) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 225,3 (82,9) 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 1,8 (-1,0) millioner kroner fra forrige kvartal. Økning i restanser og avsetning for nye utlån trekker modellavsetningene opp. Individuelle avsetninger er økt med 1,3 (1,0) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økt mislighold. Modellen for avsetninger har vært uendret gjennom kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene har vært tilnærmet uendret i kvartalet.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,3 (-1,0) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 3,5 (-1,2) millioner kroner og rentederivater var -1,2 (0,1) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 19,7 (19,5) millioner kroner. Kostnadsgraden var 54 % (56 %).

Samlet resultat før skatt var 13,8 (15,2) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,3 (11,3) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 10,3 % (12,5 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 394 (344) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,8 % (25,7 %). Banken utstedte et ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner i kvartalet. Kapitaldekningen var 25,1 %. Uvektet kjernekapitalandel var 10,6 % (12,0 %).

Kvartalsresultatet er revidert.

#### Disponering av årets resultat

Styret innstiller til generalforsamlingen at det ikke betales utbytte for inntektsåret 2022. Avståelsen fra utbytte er i brudd med bankens utbyttepolitikk om inntil 50 % av årets resultat.

Bakgrunnen for innstillingen er bankens moderate margin på 0,6 % over regulatoriske krav inkludert styringsbuffer samt vekstutsikter. Bankens kapitalkrav øker med 0,5 % ved utgangen av første kvartal og videre med 1,5 % ved utgangen av fjerde kvartal. Styret vurderer det formålstjenlig å holde tilbake kapitalen for å finansiere videre vekst og økte kapitalkrav.

Det skal gjennomføres SREP for banken i løpet av 2023. Banken forventer en reduksjon i kapitalkrav som følge av SREP med virkning fra andre halvår. Størrelsen på reduksjonen er usikker.

Styret vil vurdere bankens kapitalstatus når resultatet av SREP foreligger.

#### Utlånsporteføljen

99,5 % (99,3%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 86,1 % (91,3 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 71,0 % (70,0 %). 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 104 % (129 %) og NSFR på 151 % (157 %) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 99 % (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. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med høy gjeldsgrad i norske husholdninger, økning i utestående inkassokrav og betydelig inflasjon.

Konkurransen i bankens markedssegment har vært stabil i kvartalet.

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

#### Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har oppnådd høyere vekst enn forventet 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 fjerde kvartal var nysalg noe høyere enn forventet mens innfrielser var noe under forventningen. Banken forventer nysalg i 2023 på 1.800 millioner kroner. Banken forventer å ha utlånsvolum ved årsslutt 2023 på 3,8-4,0 milliarder kroner.

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. 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 40 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Det er ansatt to personer med oppstart i 1. kvartal 2023. Banken vurderer ytterligere ansettelse.

#### Hendelser etter balansedato

Banken hadde på balansedato 4,85 millioner utstedte tegningsretter. Tegningsrettene kunne utøves på kurs 10,00 kroner per aksje innen 22. januar 2023. Ingen tegningsretter ble utøvd og er således forfalt.

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.

#### Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet 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 rettvise bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen etter vår beste overbevisning gir en rettvise 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 revidert. Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

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**

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Driftsresultat før skatt	13,8 mill	15,2mill	62,1 mill	61,7 mill
Resultat etter skatt	10,3 mill	11,3mill	46,5 mill	46,2 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,3 %	12,5 %	12,2 %	13,5 %
Rentenetto	3,9 %	4,9 %	4,4 %	5,4 %
Utlån til kunder	3.256 mill	2.323 mill	3.256 mill	2.323 mill
Forvaltningskapital	3.724 mill	2.877 mill	3.724 mill	2.877 mill
Ren kjernekapitaldekning	22,8 %	25,7 %	22,8 %	25,7 %
Kapitaldekning	25,1 %	25,7 %	25,1 %	25,7 %
Innskuddsdekning	99 %	106 %	99 %	106 %
Kostnadsgrad	53,8 %	56,3 %	52,8 %	48,6 %
Uvektet Kjernekapitalandel	10,6 %	12,0 %	10,6 %	12,0 %
LCR	104 %	129 %	104 %	129 %
NSFR	151 %	157 %	151 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	8,85	11,07	8,85	11,07
Resultat pr aksje	0,24	0,27	1,11	1,10
Bokført egenkapital per aksje	9,53	8,68	9,53	8,68

Alle tall i 1'000.

**Resultatregnskap**

	Note	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		55 236	41 557	190 840	154 644
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		2 575	1 022	6 735	4 069
Rentekostnader		22 567	6 608	53 095	25 441
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>35 244</b>	<b>35 971</b>	<b>144 480</b>	<b>133 272</b>
Provisjonsinntekter		41	30	125	86
Provisjonskostnader		1 011	313	1 888	1 011
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	2 298	-1 043	3 802	-1 446
Andre driftsinntekter					
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>1 328</b>	<b>-1 327</b>	<b>2 039</b>	<b>-2 371</b>
Personalkostnader		12 966	13 511	53 113	45 510
Andre driftskostnader		5 456	4 956	19 873	14 257
Avskrivninger/Nedskrivninger		1 250	1 020	4 361	3 863
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>19 671</b>	<b>19 488</b>	<b>77 348</b>	<b>63 629</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>16 901</b>	<b>15 155</b>	<b>69 171</b>	<b>67 271</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	3 125	-8	7 104	5 570
<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>		<b>13 776</b>	<b>15 164</b>	<b>62 067</b>	<b>61 701</b>
Skattekostnad		3 521	3 824	15 601	15 458
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>10 255</b>	<b>11 340</b>	<b>46 466</b>	<b>46 243</b>
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)					
<b>Totalresultat</b>		<b>10 255</b>	<b>11 340</b>	<b>46 466</b>	<b>46 243</b>

**Balance**

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

**Egenkapitaloppstilling**

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

**Kontantstrømoppstilling**

	Året 2022	Året 2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
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	-8 685
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>72 409</b>	<b>58 992</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
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
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>62 297</b>	<b>-101 168</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
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
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-159 664</b>	<b>-2 958</b>
Netto kontantstrøm for perioden	-24 959	-45 134
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	38 095	83 229
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>13 136</b>	<b>38 095</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2022 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

### Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

#### Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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) \* 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. Banken 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**

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 revidert.

**Note 2 Nedskrivninger på utlån**

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	418	-959	2 704	2 152
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1 365	-69	1 525	266
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	1 343	1 020	2 874	577
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	0	467
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	0	2 108
Inngått på tidligere konstaterte tap				
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>3 125</b>	<b>-8</b>	<b>7 104</b>	<b>5 570</b>

**Nedskrivninger på utlån**

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Individuelle nedskrivninger pr 01.01</b>	<b>6 489</b>	<b>5 913</b>
Konstatering 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
<b>Individuelle nedskrivninger pr 31.12</b>	<b>9 364</b>	<b>6 489</b>

**Modellnedskrivning pr 01.01**

	7 085	4 666
Endring modellnedskrivning	4 229	2 418
<b>Modellnedskrivning pr 31.12</b>	<b>11 314</b>	<b>7 085</b>

**Endring i tapsavsetninger**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Tapsavsetning pr. 01.01.2022</b>	<b>6 521</b>	<b>563</b>	<b>6 489</b>	<b>13 574</b>
Overføringer:				0
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
<b>Tapsavsetning pr 31.12.2022</b>	<b>9 226</b>	<b>2 088</b>	<b>9 364</b>	<b>20 678</b>



**Endring brutto utlån til kunder:**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlån pr 01.01.2022</b>	<b>2 134 757</b>	<b>92 106</b>	<b>110 063</b>	<b>2 336 926</b>
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
<b>Brutto utlån pr 31.12.2022</b>	<b>2 842 823</b>	<b>160 916</b>	<b>272 526</b>	<b>3 276 265</b>

**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

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

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

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

**Note 3 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
<b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>	<b>400 212</b>	<b>353 955</b>
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-433	-497
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 289	-9 942
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>394 491</b>	<b>343 516</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>394 491</b>	<b>343 516</b>
Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)	40 000	
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>434 491</b>	<b>343 516</b>
<b>Risikovektet kapital</b>		
Kreditrisiko - standardmetode	1 500 087	1 167 075
Operasjonell risiko	228 060	168 788
Cva-tillegg	2 310	1 298
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 730 457</b>	<b>1 337 161</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>25,1 %</b>	<b>25,7 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,8 %</b>	<b>25,7 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>22,8 %</b>	<b>25,7 %</b>
<b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>		
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
Kreditrisiko	1 500 087	1 167 075
Operasjonell risiko	228 060	168 788
Cva-tillegg	2 310	1 298
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1 730 457</b>	<b>1 337 161</b>

**Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi**

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	3 503	-1 172	44	-1 763
Netto verdiendring på finansielle derivater	-1 206	128	3 758	316
<b>Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>2 297</b>	<b>-1 043</b>	<b>3 802</b>	<b>-1 446</b>

Banken har pr 31.12.2022 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	31.12.2022 Totalt
<b>Eiendeler</b>				
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>437 973</b>	<b>3 268 724</b>	<b>16 827</b>	<b>3 723 523</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 276 647</b>	<b>46 664</b>	<b>3 323 311</b>

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2021 Totalt
<b>Eiendeler</b>				
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>498 779</b>	<b>2 361 448</b>	<b>17 194</b>	<b>2 877 422</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>2 469 602</b>	<b>43 364</b>	<b>2 512 966</b>

**Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter**
**Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost**

Eiendeler	31.12.2022		31.12.2021	
	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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 268 724</b>	<b>3 268 724</b>	<b>2 361 448</b>	<b>2 361 448</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	3 236 317	3 236 317	2 469 602	2 469 602
Ansvarlig lånekapital	40 331	40 331		
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>3 276 647</b>	<b>3 276 647</b>	<b>2 469 602</b>	<b>2 469 602</b>

**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	31.12.2022
Aksjer/andeler i fond		432 881		432 881
Finansielle derivat		5 091		5 091
<b>Sum</b>		<b>437 973</b>		<b>437 973</b>
<b>31.12.2021</b>				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2021
Aksjer/andeler i fond		497 453		497 453
Finansielle derivat		1 327		1 327
<b>Sum</b>		<b>498 779</b>		<b>498 779</b>

**Note 7 Oversikt 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 PETERSEN	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.

## 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

	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
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>99,4 %</b>	<b>106,3 %</b>

#### Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Sum driftskostnader	19 671	19 488	77 348	63 629
Netto renteinntekter	35 244	35 971	144 480	133 272
Andre driftsinntekter	1 328	-1 327	2 039	-2 371
<b>Kostnadsgrad</b>	<b>53,8 %</b>	<b>56,3 %</b>	<b>52,8 %</b>	<b>48,6 %</b>

#### Rentenetto

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

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto renteinntekter	35 244	35 971	144 480	133 272
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 607 794	2 900 842	3 300 473	2 446 305
<b>Rentenetto</b>	<b>3,9 %</b>	<b>4,9 %</b>	<b>4,4 %</b>	<b>5,4 %</b>

#### Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt	10 255	11 340	46 466	46 243
Sum egenkapital IB	389 958	353 116	364 455	318 212
Sum egenkapital UB	400 212	364 455	400 212	364 455
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>10,3 %</b>	<b>12,5 %</b>	<b>12,2 %</b>	<b>13,5 %</b>

#### Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	4.kvartal 2022	4.kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt	10 255	11 340	46 466	46 243
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000	42 000
<b>Resultat pr aksje</b>	<b>0,24</b>	<b>0,27</b>	<b>1,11</b>	<b>1,10</b>

***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
<b>Bokført egenkapital per aksje</b>	<b>9,53</b>	<b>8,68</b>