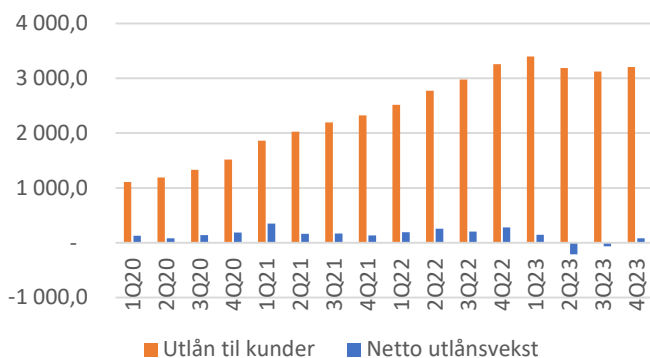


Kvartalsrapport 4. kvartal 2023

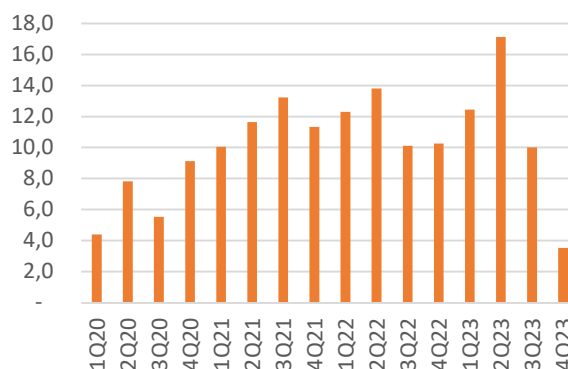
Tilbake til vekst

- Kvartalsresultatet var 2,8 millioner kroner etter skatt
- Årets resultat var 42,3 millioner kroner etter skatt
- Eget låneformidlingsforetak operativt i kvartalet
- Låneformidlingsforetaket forventes lønnsomt før sommeren
- Økende nysalg, netto utlånsvekst
- Netto utlånsvekst 81 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 3,4 % i fjerde kvartal
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,0 % i 2023
- 88 kunder økonomisk friskmeldt
- Kapitaldekningen var 25,8 %
- Økt mislighold, men lave tap
- Nytt Pilar 2 krav forventes i effekt i løpet av 1. kvartal 2024

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 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 startet i fjerde kvartal 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak. Låneformidleren er lokalisert i Oslo.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser, gjennom uavhengige finansielle låneformidlere og gjennom

eget låneformidlingsforetak. 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 690 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Dette kvartalsregnskapet er første gang banken rapporterer konsernregnskap. Det er ingen omarbeidede historiske tall da virksomheten som legges inn i konsernet er nystartet i kvartalet

Utvikling i fjerde kvartal 2023

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

Kvartalet var avslutningen på bankens femte hele kalenderår med drift. Kvartalet var preget av oppstart av ny låneformidler, opptrapping av utlånsaktivitet og håndtering av mislighold.

Banken reduserte nye utlån fra midten av april til midten av juni. I tredje kvartal åpnet banken for ordinært nysalg, men nytt volum var lavere enn tidligere kvartal. I fjerde kvartal økte nysalget videre, men er fortsatt lavere enn salgsvolum i 2022. Innfrielse har vært noe under forventningen som totalt medfører noe vekst i utlånsvolum i kvartalet. Banken bruker betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 326 (561) millioner kroner. Innfrielse og avdrag var 244 (283) millioner kroner. 88 (118) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1385 (993) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten en gang i løpet kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 4,30 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 4,55 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.778 (3.724) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 3.774 (3.492) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 81 (278) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 3.205 (3.256) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken ble redusert med 3 (180 økning) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.262 (3.236) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 67,1 (57,8) millioner kroner. Netto renteinntekter var 28,9 (35,2) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 6,4 (3,1) millioner kroner i fjerde kvartal. Banken har totalt 26,3 (20,7) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 14,1 (11,3) millioner kroner er modellavsetninger og 12,2 (9,4) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 368,0 (225,3) 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 3,4 (1,8) millioner kroner fra forrige kvartal. Økning i restanser og forverret makroindikator er bakgrunnen for økningen. Makrofaktoren er økt fra 0,90 til 0,94 og utgjør isolert en økning av modellavsetningene på 0,6 millioner kroner i kvartalet.

Individuelle avsetninger er økt med 3,0 (1,3) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 0,8 (2,3) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 2,6 (3,5) millioner kroner og rentederivater var -1,8 (-1,2) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 19,4 (19,7) millioner kroner. Kostnadsgraden var 66 % (54 %).

Samlet resultat før skatt var 3,8 (13,8) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 2,8 (10,3) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 3,4 % (10,3 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 438 (395) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 23,7 % (22,8 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 25,9 % (25,1 %).

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

Kvartalsresultatet er revidert.

Disponering av årets resultat

Resultatet for 2023 er i sin helhet lagt til i annen egenkapital. Styret innstiller ikke på utbetaling av utbytte ved årsslutt, men ber generalforsamlingen om fullmakt til å foreta utbetaling til aksjonærene når Finanstilsynet har fattet endelig vedtak om pilar 2 krav. Styret ber om fullmakt til å nedsette overkursfond med inntil 50% av årets resultat.

Utlånsporteføljen

99,6 % (99,4%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 79,2 % (86,1 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 71,0 % (71,0 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 (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 119 % (104 %) og NSFR på 155 % (151 %) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 102 % (99 %).

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.

Banken registrerer tiltagende konkurranse i bankens nisje. I 2023 ble det annonsert at største aktør i bankens segment kjøper segmentets nest største aktør, oppkjøpet forventes gjennomført i løpet av 2024.

Banken antar at inflasjon og renteøkninger vil medføre vekst i bankens markedssegment. Samtidig vil enkelte potensielle kunder falle ut av bankens nisje på grunn av redusert betjeningsevne.

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 fjerde kvartal var nysalget og innfrielser noe lavere enn forventet. Banken forventer å øke nysalget i kommende kvartal.

Banken etablerte i kvartalet et eget låneformidlingsforetak. Foretaket er heleid av banken og har søkt 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.

Bankens målsetning for nysalg i 2024 er 1.700 millioner kroner og forventer utlånsvolum ved årsslutt 2024 på 3,7-3,9 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 har fått første tilbakemelding fra Finanstilsynet og har sendt tilsvaret. Banken forventer at nytt Pilar 2 krav blir gjeldende i løpet av 1. kvartal 2024. Systemrisikobufferkravet økte ved utgangen av året. Banken forventer ingen videre endring i kapital og bufferkrav i 2024.

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

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2024 sammenlignet med 2023. Banken har ingen planlagte større videreutviklinger av IT-systemer eller andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10 % for 2024 forutsatt ingen renteendringer. Forventet avkastning er Bankens målsetning for avkastning på egenkapitalen etter skatt er 15 % og forventes oppnådd i 2025.

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 ikke vil øke tilsvarende som i 2023. 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 41 heltidsansatte og 1 deltidsansatt. Varde Finans hadde 4 ansatte ved kvartalsslutt.

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 31. desember 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 revidert. Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 5. februar 2024
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

Morbank				Konsern	
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022		
4,8 mill	13,8 mill	57,6 mill	62,1 mill	Driftsresultat før skatt	3,8 mill 56,5 mill
3,5 mill	10,3 mill	43,1 mill	46,5 mill	Resultat etter skatt	2,8 mill 42,3 mill
4,3 %	10,3 %	10,2 %	12,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	3,4 % 10,0 %
3,0 %	3,9 %	3,6 %	4,4 %	Rentenetto	3,0 % 3,6 %
3.205 mill	3.256 mill	3.205 mill	3.256 mill	Utlån til kunder	3.205 mill 3.205 mill
3.777 mill	3.724 mill	3.777 mill	3.724 mill	Forvaltningskapital	3.778 mill 3.778 mill
23,6 %	22,8 %	23,6 %	22,8 %	Ren kjernekapitaldekning	
25,8 %	25,1 %	25,8 %	25,1 %	Kapitaldekning	
102 %	99 %	102 %	99 %	Innskuddsdekning	102 % 102 %
62,2 %	53,8 %	51,5 %	52,8 %	Kostnadsgrad	65,7 % 52,3 %
11,6 %	10,6 %	11,6 %	10,6 %	Uvektet Kjernekapital	
119 %	104 %	119 %	104 %	LCR	119 % 119 %
155 %	151 %	155 %	151 %	NSFR	155 % 155 %
8,40	8,85	8,40	8,85	Aksjekurs ved periodens slutt	8,40 8,40
0,08	0,24	1,03	1,11	Resultat pr aksje	0,07 1,01
10,55	9,53	10,55	9,53	Bokført egenkapital per aksje	10,53 10,53

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

Morbank				Konsern		
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022	Note	4.kvartal 2023	Året 2023
61 582	55 236	247 652	190 840	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	61 585	247 655
5 493	2 575	18 440	6 735	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi	5 493	18 440
38 139	22 567	132 550	53 095	Rentekostnader	38 141	132 552
28 936	35 244	133 542	144 480	Netto renteinntekter	28 936	133 543
47	41	150	125	Provisjonsinntekter	47	150
305	1 011	1 238	1 888	Provisjonskostnader	306	1 238
819	2 298	6 080	3 802	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5 819	6 080
				Andre driftsinntekter		
561	1 328	4 992	2 039	Sum andre driftsinntekter	560	4 992
11 523	12 966	46 677	53 113	Personalkostnader	12 430	47 584
5 478	5 456	19 333	19 873	Andre driftskostnader	5 568	19 423
1 333	1 250	5 400	4 361	Avskrivninger/Nedskrivninger	1 383	5 450
18 334	19 671	71 410	77 348	Sum driftskostnader	19 381	72 457
11 163	16 901	67 124	69 171	Driftsresultat før tap	10 116	66 077
6 359	3 125	9 540	7 104	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3 6 359	9 540
4 804	13 776	57 584	62 067	Resultat av drift før skattekostnader	3 757	56 538
1 267	3 521	14 462	15 601	Skattekostnad	1 005	14 200
3 537	10 255	43 122	46 466	Resultat av drift etter skatt	2 752	42 337
				Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		
3 537	10 255	43 122	46 466	Totalresultat	2 752	42 337

Balanse

Morbank		Konsern		
31.12.2023	31.12.2022		Note	31.12.2023
67 658	13 136	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	71 614
3 204 792	3 255 587	Utlån til kunder	6,7	3 204 731
489 639	432 881	Aksjer/andeler i fond	6,7	484 609
3 773	5 091	Finansielle derivater	6,7	3 773
5 030		Eierinteresser i datterselskaper	6,7	
4 199	5 289	Immaterielle eiendeler	6	4 381
1 567	4 695	Utsatt skattefordel	6	1 829
926	1 449	Varige driftsmidler	6	1 004
2 238	3 242	Leieavtaler		3 394
2 298	2 152	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	2 767
3 777 089	3 723 523	Sum eiendeler		3 778 103
3 261 814	3 236 317	Innskudd fra kunder		3 261 814
12 737	10 123	Annen gjeld	6	13 383
11 334	15 208	Betalbar skatt		11 334
		Utsatt skatt		
5 236	17 996	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	5 236
2 406	3 337	Leieforpliktelse		3 559
		Avsetninger		
40 343	40 331	Ansvarlig lånekapital		40 343
3 333 871	3 323 311	Sum gjeld		3 335 670
42 000	42 000	Aksjekapital		42 000
242 703	242 703	Overkursfond		242 703
-325	-208	Annen innskutt egenkapital		-325
158 840	115 717	Annen egenkapital		158 054
443 218	400 212	Sum egenkapital		442 433
3 777 089	3 723 523	Sum gjeld og egenkapital		3 778 103

Egenkapitaloppstilling

Morbank					Konsern				
Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	253 203	1	69 251	364 455	Egenkapital per 31.12.2021				
	-10 500			-10 500	Utbetalt utbytte 2021				
			46 466	46 466	Resultat hittil i år				
		-209		-209	Endring egne aksjer				
42 000	242 703	-208	115 717	400 212	42 000	242 703	-208	115 717	400 212
			43 122	43 122	Resultat hittil i år				
		-116		-116	Endring egne aksjer				
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	42 000	242 703	-325	158 054	442 433

Kontantstrømoppstilling
Morbank
Konsern

Året 2023	Året 2022		Året 2023
		<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	
209 846	159 533	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	209 846
		Renteutbetalinger til kunder	
-76 738	-70 619	Renteinnbetalinger på verdipapirer	-77 551
-15 208	-16 505	Utbetaling til drift	-15 208
		Skatter	
117 901	72 409	<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	117 087
		<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	
-3 787	-1 885	Kjøp /salg av varige driftsmidler	-4 046
-5 030		Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	
337 796	584 181	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	337 796
-390 000	-520 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-390 000
-61 021	62 297	<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-56 251
		<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	
1 218 537	1 329 635	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 218 537
-1 113 842	-2 232 419	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 113 842
-98 290	716 549	Netto innbetalinger av innskudd	-98 290
	40 000	Opptak av ansvarlig lånekapital	
	-10 500	Utbetaling av utbytte	
		Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	
-8 763	-2 930	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-8 763
-2 358	-159 664	<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	-2 358
54 521	-24 959	Netto kontantstrøm for perioden	58 478
13 136	38 095	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 136
67 658	13 137	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	71 614

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. 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 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) * 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 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 for øvrig. 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 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 4.Kvartal

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto renteinntekter	28 936	35 244	-2		3		28 936	35 244
Netto provisjonsinntekter	-258	-970	62		-63		-258	-970
Inntekt verdipapirer	819	2 298					819	2 298
Sum andre driftsinntekter	561	1 328	62	0	-63	0	560	1 328
Personalkostnader	11 523	12 966	907				12 430	12 966
Andre driftskostnader	5 478	5 456	90				5 568	5 456
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 333	1 250	50				1 383	1 250
Driftsresultat før tap	11 163	16 901	-987	0	-60	0	10 116	16 901
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6 359	3 125					6 359	3 125
Resultat av drift før skattekostnader	4 804	13 776	-987	0	-60	0	3 757	13 776

Konsern hittil i år

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto renteinntekter	133 542	144 480	-2		3		133 543	144 480
Netto provisjonsinntekter	-1 088	-1 763	62		-63		-1 088	-1 763
Inntekt verdipapirer	6 080	3 802					6 080	3 802
Sum andre driftsinntekter	4 992	2 039	62	0	-63	0	4 992	2 039
Personalkostnader	46 677	53 113	907				47 584	53 113
Andre driftskostnader	19 333	19 873	90				19 423	19 873
Avskrivninger/Nedskrivninger	5 400	4 361	50				5 450	4 361
Driftsresultat før tap	67 124	69 171	-987	0	-60	0	66 077	69 171
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9 540	7 104					9 540	7 104
Resultat av drift før skattekostnader	57 584	62 067	-987	0	-60	0	56 538	62 067

Utlån til Kunder	3 204 792	3 255 587			-60		3 204 731	3 255 587
Øvrige eiendeler	572 298	467 936	6 152		-5 078		573 371	467 936
Eiendeler totalt	3 777 089	3 723 523	6 152	0	-5 138	0	3 778 103	3 723 523
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 236 317					3 261 814	3 236 317
Øvrige forliktelser	72 057	86 994	1 862		-63		73 856	86 994
Gjeld og forpliktelser totalt	3 333 871	3 323 311	1 862	0	-63	0	3 335 670	3 323 311

Note 3 Nedskrivninger på utlån
Morbank/Konsern

	4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2 940	418	2 628	2 704
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	424	1 365	155	1 525
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2 994	1 343	2 808	2 874
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	555	
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	3 450	
Inngått på tidligere konstaterte tap	0		-56	
Tap på utlån og garantier	6 359	3 125	9 540	7 104

Nedskrivninger på utlån	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	9 364	6 489
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-3 450	0
Økte individuelle nedskrivninger	4 834	2 542
Nye individuelle nedskrivninger	1 955	1 468
Tilbakeførte nedskrivninger	-530	-1 136
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	12 172	9 364

Modellnedskrivning pr 01.01	11 314	7 085
Endring modellnedskrivning	2 783	4 229
Modellnedskrivning pr 31.12	14 097	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	-328	1 174		846
Overført fra steg 1 til steg 3	-747		1 590	842
Overført fra steg 2 til steg 1	240	-363		-123
Overført fra steg 2 til steg 3		-951	365	-586
Overført fra steg 3 til steg 1	21		-50	-29
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	4 633	693	0	5 326
Endring pga. avgang lån	-2 623	-445	-480	-3 548
Konstaterte tap			-3 450	-3 450
Endringer for engasjement som ikke er migrert	1 431	48	4 834	6 312
Tapsavsetning pr 31.12.2023	11 853	2 244	12 172	26 269

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	-88 627	87 334		-1 293
Overført fra steg 1 til steg 3	-233 813		225 930	-7 882
Overført fra steg 2 til steg 1	30 484	-31 115		-631
Overført fra steg 2 til steg 3		-50 705	47 677	-3 029
Overført fra steg 3 til steg 1	10 561		-10 714	-152
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	913 797	48 537	45 787	1 008 120
Avgang lån	-822 955	-51 933	-111 168	-986 055
Endringer lån som ikke har migrert	-29 653	-229	-24 399	-54 282
Brutto utlån pr 31.12.2023	2 622 619	162 803	445 639	3 231 061

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	31.12.2023	31.12.2022
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	378 996	233 929
Andre tapsutsatte engasjement	66 642	38 597
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	445 638	272 526
Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	10 992	8 619
Andre tapsutsatte engasjement	1 180	745
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	12 172	9 364
Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	368 004	225 310
Andre tapsutsatte engasjement	65 462	37 852
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	433 466	263 162

Note 4 Kapitaldekning

Morbank

31.12.2023	31.12.2022	
42 000	42 000	Aksjekapital
242 703	242 703	Overkursfond
115 392	69 042	Annen egenkapital
43 122	46 466	Årets resultat
0		Fradrag for resultat 3Q
0	0	Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond
443 218	400 212	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-485	-433	Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse
-4 199	-5 289	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
438 535	394 491	Sum ren kjernekapital
438 535	394 491	Sum kjernekapital
40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
478 535	434 491	Sum ansvarlig kapital
		Risikovektet kapital
1 595 239	1 500 087	Kredittrisiko - standardmetode
259 971	228 060	Operasjonell risiko
690	2 310	Cva-tillegg
1 855 899	1 730 457	Beregningsgrunnlag
25,8 %	25,1 %	Kapitaldekning
23,6 %	22,8 %	Kjernekapitaldekning
23,6 %	22,8 %	Ren kjernekapital
		Spesifikasjon beregningsgrunnlag
		Standardmetoden
3 918	11 737	Lokale og regionale myndigheter
14 410	3 915	Institusjoner
1 079 923	1 170 209	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
440 631	265 905	Forfalte engasjement
30 229	26 250	Andeler i verdipapirfond
12 575		Egenkapitalposisjoner
13 554	22 071	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 595 239	1 500 087	Kredittrisiko
259 971	228 060	Operasjonell risiko
690	2 310	Cva-tillegg
1 855 899	1 730 457	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

4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022		4.kvartal 2023	Året 2023
2 640	3 503	7 398	44	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 640	7 398
-1 822	-1 206	-1 319	3 758	Netto verdiendring på finansielle derivater	-1 822	-1 319
819	2 297	6 080	3 802	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	819	6 080

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	31.12.2023 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 658		67 658
Utlån til kunder		3 204 792		3 204 792
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			11 227	11 227
Sum finansielle eiendeler	493 413	3 272 449	11 227	3 777 089
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 072	24 072
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			2 406	2 406
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	31 714	3 333 871

Morbank

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

				Konsern
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2023
Eiendeler				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		71 614		71 614
Utlån til kunder		3 204 731		3 204 731
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			13 374	13 374
Sum finansielle eiendeler	488 383	3 276 346	13 374	3 778 103
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 718	24 718
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			3 559	3 559
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	33 513	3 335 670

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

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter
Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost
Morbank

Eiendeler	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 658	67 658	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 204 792	3 204 792	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 272 449	3 272 449	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 261 814	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 302 157	3 302 157	3 276 647	3 276 647

Konsern

Eiendeler	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 614	71 614	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 204 731	3 204 731	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 276 346	3 276 346	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 261 814	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 302 157	3 302 157	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
Morbank

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609	5 030	489 639
Finansielle derivat		3 773		3 773
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		488 383	5 030	493 413

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

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Morbank

Eierinteresse i datterselskap	
Balanse pr 01.01	-
Utstedelse	5 030
Resultatført gevinst	
Balanse pr 31.12	5 030

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Sum		488 383		488 383

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 8 Oversikt største eiere per
31.12.2023**

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. BYDALSALLEEN 5 AS	1 806 390	4,3 %
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. AF CAPITAL AS	531 787	1,3 %
14. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
16. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
17. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
18. STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
19. SENSLO AS	321 672	0,8 %
20. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	317 571	0,8 %
= 20 største eiere	23 179 217	55,2 %
+ Andre	18 820 783	44,8 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2023 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

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	
3 261 814	3 236 317	UB innskudd fra kunder	3 261 814
3 204 792	3 255 587	UB netto utlån kunder	3 204 731
101,8 %	99,4 %	Innskuddsdekning	101,8 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank		Konsern	
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
18 334	19 671	71 410	77 348
28 936	35 244	133 542	144 480
561	1 328	4 992	2 039
62,2 %	53,8 %	51,5 %	52,8 %
Kostnadsgrad			
		Konsern	
		4.kvartal 2023	Året 2023
		19 381	72 457
		28 936	133 543
		560	4 992
		65,7 %	52,3 %

Rentenetto

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

Morbank		Konsern	
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
28 936	35 244	133 542	144 480
3 775 647	3 607 794	3 750 306	3 300 473
3,0 %	3,9 %	3,6 %	4,4 %
Rentenetto			
		Konsern	
		4.kvartal 2023	Året 2023
		28 936	133 543
		3 776 153	3 750 813
		3,0 %	3,6 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Morbank		Konsern	
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
3 537	10 255	43 122	46 466
439 681	389 958	400 212	364 455
443 218	400 212	443 218	400 212
3,2 %	10,3 %	10,2 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt			
		Konsern	
		4.kvartal 2023	Året 2023
		2 752	42 337
		439 681	400 212
		442 433	442 433
		2,5 %	10,0 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank		Konsern	
4.kvartal 2023	4.kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
3 537	10 255	43 122	46 466
42 000	42 000	42 002	42 000
0,08	0,24	1,03	1,11
Resultat pr aksje			
		Konsern	
		4.kvartal 2023	Året 2023
		2 752	42 337
		42 000	42 002
		0,07	1,01

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	
443 218	400 212	Egenkapital	442 433
42 000	42 000	Antall aksjer	42 000
10,55	9,53	Bokført egenkapital per aksje	10,53