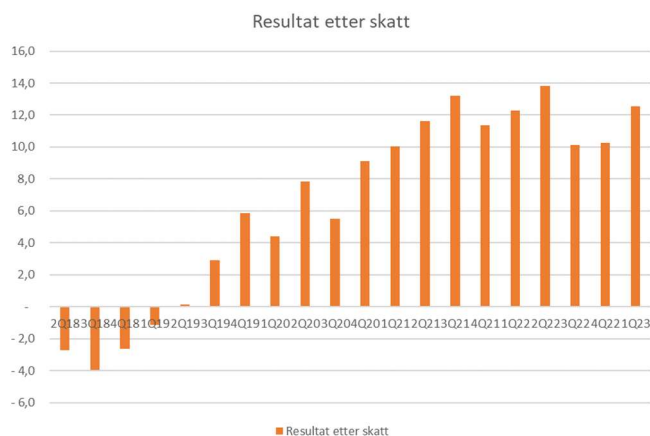
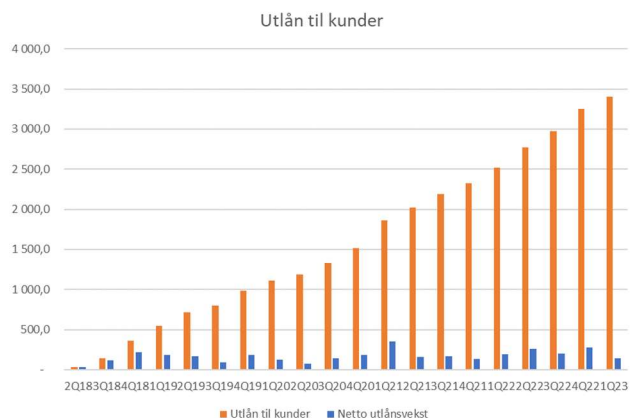


Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Økt lønnsomhet

- Kvartalsresultat før skatt var 16,6 millioner kroner
- Kvartalsresultatet var 12,4 millioner kroner etter skatt
- Nysalget var 411 millioner kroner
- Netto utlånsvekst var 144 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 12,4 %
- 87 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.400 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 24,7 %
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav er fastsatt
- Reduserer estimert utlånsvolum ved årsslutt 2023 til 3,6-3,8 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 kvartalslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,5 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 753 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i første kvartal 2023

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 19. 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 411 (505) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 266 (313) millioner kroner. 87 (100) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1078 (666) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten en gang i løpet kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 3,08 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 3,18 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.090 (3.097) millioner kroner ved kvartalslutt mot 3.723 (2.877) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 144 (192) millioner kroner i første kvartal. Netto utlån til kunder var 3.400 (2.515) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 375 (215) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.611 (2.685) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 65,6 (43,1) millioner kroner. Netto renteinntekter var 37,0 (35,1) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 1,8 (2,0) millioner kroner i første kvartal. Banken har totalt 22,3 (15,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 12,1 (8,6) millioner kroner er modellavsetninger og 10,2 (7,0) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 295,5 (117,3) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har konstatert 0,2 millioner kroner i tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er økt med 0,8 (1,5) millioner kroner fra forrige kvartal. Økning i restanser og avsetning for nye utlån trekker modellavsetningene opp. Individuelle avsetninger er økt med 0,9 (0,5) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økt mislighold. Modellen for avsetninger har vært uendret gjennom kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene er økt med 5 prosentpoeng (1 prosentpoeng) i kvartalet.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 0,0 (1,7) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 0,3 (-0,9) millioner kroner og rentederivater var -0,3 (2,7) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 18,2 (18,3) millioner kroner. Kostnadsgraden var 50 % (50 %).

Samlet resultat før skatt var 16,6 (16,4) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 12,4 (12,3) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 12,4 % (13,6 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 406 (349) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,5 % (24,2 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (0) millioner kroner. Kapitaldekningen var 24,7 % (24,2 %).

Uvektet kjernekapitalandel var 10,0 % (11,3 %).

Kvartalsresultatet er revidert.

Utlånsporteføljen

99,4 % (99,3%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 86,4 % (91,9 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig

belåningsgrad er 69,3 % (70,4 %). 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 150 % (128 %) og NSFR på 154 % (157 %) ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 106 % (107 %).

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 første kvartal var nysalg noe under forventningen mens innfrielser var som forventet.

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. Misligholdet i banken har økt siste 12 måneder. Banken forventer ikke økte tap som følge av misligholdet, men misligholdte lån er mer kapitalkrevende og reduserer bankens kapitaldekning og vekstkapasitet. Banken forventer ved utgangen av første kvartal nysalg på 1.400 millioner kroner for året som helhet og utlånsvolum ved årsslutt på 3,6-3,8 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. Nytt kapitalkrav under Pilar 2 forventes å foreligge i løpet av andre halvår. Samtidig øker kravet til systemrisikobuffer ved utgangen av året.

Bankens kapitalmål inkludert styringsbuffer er for tiden 25,0 %, og faktisk kapitaldekning ved kvartalsslutt var 24,7 %. Banken vil revurdere målsetninger for nysalg og utlånsvolum ved årsslutt når Pilar 2 vedtak foreligger.

Banken forventer flat 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.

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. mars 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.

Oslo, 25. april 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

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Driftsresultat før skatt	16,6 mill	16,3 mill	62,1 mill
Resultat etter skatt	12,4 mill	12,3 mill	46,5 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,4 %	13,6 %	12,2 %
Rentenetto	3,8 %	4,8 %	4,4 %
Utlån til kunder	3.400 mill	2.515 mill	3.256 mill
Forvaltningskapital	4.090 mill	3.097 mill	3.724 mill
Ren kjernekapitaldekning	22,5 %	24,2 %	22,8 %
Kapitaldekning	24,7 %	24,2 %	25,1 %
Innskuddsdekning	106 %	107 %	99 %
Kostnadsgrad	49,8 %	49,8 %	52,8 %
Uvektet Kjernekapital	10,0 %	11,3 %	10,6 %
LCR	150 %	128 %	104 %
NSFR	154 %	157 %	151 %
Aksjekurs ved periodens slutt	8,00	10,80	8,85
Resultat pr aksje	0,30	0,29	1,11
Bokført egenkapital per aksje	9,82	8,72	9,53

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		61 999	41 743	190 840
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		3 570	1 313	6 735
Rentekostnader		28 538	7 910	53 095
Netto renteinntekter		37 031	35 146	144 480
Provisjonsinntekter		26	22	125
Provisjonskostnader		399	254	1 888
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-40	1 747	3 802
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter		-412	1 515	2 039
Personalkostnader		12 082	13 351	53 113
Andre driftskostnader		4 852	3 935	19 873
Avskrivninger/Nedskrivninger		1 295	989	4 361
Sum driftskostnader		18 230	18 275	77 348
Driftsresultat før tap		18 389	18 386	69 171
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 791	1 995	7 104
Resultat av drift før skattekostnader		16 598	16 391	62 067
Skattekostnad		4 149	4 098	15 601
Resultat av drift etter skatt		12 448	12 293	46 466
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
Totalresultat		12 448	12 293	46 466

Balanse

	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	75 231	23 463	13 136
Utlån til kunder	5,6	3 399 697	2 514 927	3 255 587
Aksjer/andeler i fond	5,6	591 000	537 842	432 881
Finansielle derivater	5,6	4 781	3 997	5 091
Immaterielle eiendeler	5	4 996	4 266	5 289
Utsatt skattefordel	5	4 695	5 088	4 695
Varige driftsmidler	5	1 265	1 720	1 449
Leieavtaler	5	3 013	4 079	3 242
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	5 485	1 835	2 152
Sum eiendeler		4 090 163	3 097 216	3 723 523
Innskudd fra kunder		3 611 127	2 684 747	3 236 317
Annen gjeld	5	5 660	16 926	10 123
Betalbar skatt		11 114	14 601	15 208
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	6 270	10 737	17 996
Leieforpliktelse	5	3 126	4 166	3 337
Avsetninger				
Ansvarlig lånekapital		40 322	0	40 331
Sum gjeld		3 677 619	2 731 177	3 323 311
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		242 703	253 203	242 703
Annen innskutt egenkapital		-325	-208	-208
Annen egenkapital		128 165	71 044	115 717
Sum egenkapital		412 544	366 039	400 212
Sum gjeld og egenkapital		4 090 163	3 097 216	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				12 448	12 448
Endring egne aksjer			-116		-116
Egenkapital pr 31.03.2023	42 000	242 703	-325	128 165	412 544

Kontantstrømoppstilling

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	48 634	36 801	159 533
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-36 775	-13 259	-70 619
Skatter	-8 243	-4 343	-16 505
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	3 616	19 199	72 409
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-818	1 535	-1 885
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	45 236	102 019	584 181
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-205 000	-145 000	-520 000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-160 583	-41 445	62 297
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	303 010	316 003	1 329 635
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-430 223	-515 623	-2 232 419
Netto innbetalinger av innskudd	348 408	207 897	716 549
Opptak av ansvarlig lånekapital			40 000
Utbetaling av utbytte			-10 500
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-2 135	-662	-2 930
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	219 061	7 614	-159 664
Netto kontantstrøm for perioden	62 094	-14 632	-24 959
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 136	38 095	38 095
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	75 231	23 463	13 137

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. 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

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	667	881	2 704
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	103	628	1 525
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	877	487	2 874
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	200		
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0		
Inngått på tidligere konstaterte tap	-56		
Tap på utlån og garantier	1 791	1 995	7 104

Nedskrivninger på utlån	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	9 364	6 489	6 489
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	612	695	2 542
Nye individuelle nedskrivninger	320	410	1 468
Tilbakeførte nedskrivninger	-55	-618	-1 136
Individuelle nedskrivninger pr 31.03/31.12	10 241	6 976	9 364

Modellnedskrivning pr 01.01	11 314	7 085	7 085
Endring modellnedskrivning	770	1 508	4 229
Modellnedskrivning pr 31.03/31.12	12 084	8 593	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	-390	1 213		823
Overført fra steg 1 til steg 3	-176		185	8
Overført fra steg 2 til steg 1	76	-191		-115
Overført fra steg 2 til steg 3		-943	135	-808
Overført fra steg 3 til steg 1	9		-0	9
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	1 280	1	0	1 280
Endring pga. avgang lån	-576	-225	-55	-856
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	445	248	612	1 306
Tapsavsetning pr 31.03.2023	9 893	2 191	10 241	22 325

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	-107 619	107 337		-282
Overført fra steg 1 til steg 3	-45 625		45 582	-43
Overført fra steg 2 til steg 1	26 626	-29 161		-2 536
Overført fra steg 2 til steg 3		-68 915	63 813	-5 102
Overført fra steg 3 til steg 1	7 827		-7 862	-35
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	406 943	190	0	407 132
Avgang lån	-205 828	-11 232	-36 661	-253 722
Endringer lån som ikke har migrert	3 497	-278	-2 875	343
Brutto utlån pr 31.03.2023	2 928 642	158 856	334 523	3 422 022

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	305 029	123 416	233 929
Andre tapsutsatte engasjement	29 494	41 608	38 597
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	334 523	165 024	272 526

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	9 496	6 151	8 619
Andre tapsutsatte engasjement	745	825	745
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	10 241	6 976	9 364

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	295 533	117 265	225 310
Andre tapsutsatte engasjement	28 749	40 783	37 852
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	324 282	158 048	263 162

Note 3 Kapitaldekning

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	242 703	253 203	242 703
Annen egenkapital	115 392	58 542	69 042
Årets resultat	12 448	12 293	46 466
Fradrag for påregnelig utbytte/planlagt nedsettelse av overkursfond	-954	-12 293	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	411 590	353 746	400 212
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-591	-538	-433
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-4 996	-4 266	-5 289
Sum ren kjernekapital	406 003	348 942	394 491
Sum kjernekapital	406 003	348 942	394 491
Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)	40 000	-	40 000
Sum ansvarlig kapital	446 003	348 942	434 491
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	1 575 313	1 271 947	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	784	2 804	2 310
Beregningsgrunnlag	1 804 157	1 443 539	1 730 457
Kapitaldekning	24,7 %	24,2 %	25,1 %
Kjernekapitaldekning	22,5 %	24,2 %	22,8 %
Ren kjernekapital	22,5 %	24,2 %	22,8 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Lokale og regionale myndigheter	11 737	12 720	11 737
Institusjoner	16 060	5 692	3 915
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 166 696	1 019 027	1 170 209
Forfalte engasjement	325 660	161 335	265 905
Andeler i verdipapirfond	32 517	52 434	26 250
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	22 642	20 740	22 071
Kredittrisiko	1 575 313	1 271 947	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	784	2 804	2 310
Sum beregningsgrunnlag	1 804 157	1 443 539	1 730 457

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	271	-924	44
Netto verdiendring på finansielle derivater	-311	2 671	3 758
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-40	1 747	3 802

Banken har pr 31.03.2023 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	31.03.2023 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		75 231		75 231
Utlån til kunder		3 399 697		3 399 697
Aksjer/andeler i fond	591 000			591 000
Finansielle derivat	4 781			4 781
Øvrige eiendeler			19 454	19 454
Sum finansielle eiendeler	595 781	3 474 927	19 454	4 090 163
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 611 127		3 611 127
Ansvarlig lånekapital		40 322		40 322
Annen gjeld			16 773	16 773
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6 270	6 270
Leieforpliktelse			3 126	3 126
Sum finansiell gjeld	0	3 651 450	26 169	3 677 619

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2022 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		23 463		23 463
Utlån til kunder		2 514 927		2 514 927
Aksjer/andeler i fond	537 842			537 842
Finansielle derivat	3 997			3 997
Øvrige eiendeler			16 988	16 988
Sum finansielle eiendeler	541 838	2 538 390	16 988	3 097 216
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 684 747		2 684 747
Annen gjeld			31 527	31 527
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			10 737	10 737
Leieforpliktelse			4 166	4 166
Sum finansiell gjeld	0	2 684 747	46 430	2 731 177

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2022
				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 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 231	75 231	23 463	23 463	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 399 697	3 399 697	2 514 927	2 514 927	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 474 927	3 474 927	2 538 390	2 538 390	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 611 127	3 611 127	2 684 747	2 684 747	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 322	40 322			40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 651 450	3 651 450	2 684 747	2 684 747	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	31.03.2023
Aksjer/andeler i fond		591 000		591 000
Finansielle derivat		4 781		4 781
Sum		595 781		595 781

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2022
Aksjer/andeler i fond		537 842		537 842
Finansielle derivat		3 997		3 997
Sum		541 838		541 838

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 31.03.2023

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. SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
6. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
7. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
8. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
9. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
10. ERK AS	588 131	1,4 %
11. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
12. Leiv-Bjørn Walle AS	521 091	1,2 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	435 359	1,0 %
15. BREKKE LARSEN AS	428 891	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. LAVOLD INVEST AS	329 678	0,8 %
20. SENSLO AS	321 672	0,8 %
= 20 største eiere	21 605 345	51,4 %
+ Andre	20 394 655	48,6 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.03.2023 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,1 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 5,2 % 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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
UB innskudd fra kunder	3 611 127	2 684 747	3 236 317
UB netto utlån kunder	3 399 697	2 514 927	3 255 587
Innskuddsdekning	106,2 %	106,8 %	99,4 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Sum driftskostnader	18 230	18 275	77 348
Netto renteinntekter	37 031	35 146	144 480
Andre driftsinntekter	-412	1 515	2 039
Kostnadsgrad	49,8 %	49,8 %	52,8 %

Rentenetto

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

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	37 031	35 146	144 480
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 906 843	2 987 319	3 300 473
Rentenetto	3,8 %	4,8 %	4,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	12 448	12 293	46 466
Sum egenkapital IB	400 212	364 455	364 455
Sum egenkapital UB	412 544	366 039	400 212
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,4 %	13,6 %	12,2 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	1.kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	12 448	12 293	46 466
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Resultat pr aksje	0,30	0,29	1,11

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Egenkapital	412 544	366 039	400 212
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	9,82	8,72	9,53



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVAT +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01www.rsmnorge.no

Til styret i Kraft Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap*Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsregnskap for Kraft Bank ASA per 31. mars 2023, som består av balanse og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgis en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2023 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden avslutten denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Mandal, 26. april 2023
RSM Norge AS
Inge Soteland
Statsautorisert revisorTHE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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