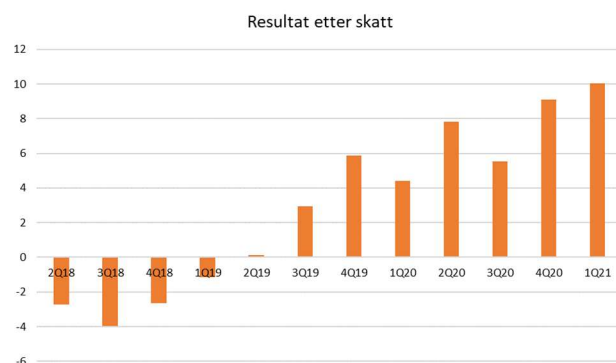
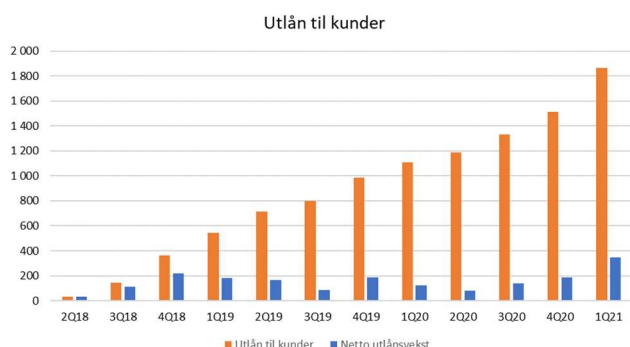


Kvartalsrapport 1. kvartal 2021

Solid vekst og god lønnsomhet

- Resultat etter skatt var 10,0 millioner kroner i kvartalet mot 4.4 millioner i 1K20
- Netto utlånsvekst var 349 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 12,6 % mot 6,0% i 1K20
- Resultat før skatt på 13,4 millioner i 1K21 mot 5,9 millioner i 1K20
- 290 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart
- Utlån til kunder var 1.863 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 28,4 %



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 har 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 er BFBK Finans AS med 9,9 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 787 aksjonærer. Bankens aksjer var notert på NOTC listen fra mai 2018 til og med 9. desember 2020. Fra og med 10. desember 2020 har bankens aksjer vært notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i første kvartal 2021

Kvartalet var bankens ellefte hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av god vekst. Alle bankens ansatte har hatt tilnærmet ordinær arbeidssituasjon med hensyn til den pågående viruspandemien, men med utstrakt bruk av hjemmekontor.

Banken har i løpet av kvartalet gjort enkelte tilpasninger av bankens drift med hensyn til Finanstilsynets veiledning og presisering av utlånsforskriften i januar 2021.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nysalget har vært høyere enn forventet og innfrielse har vært lavere enn forventet. Nye utlån var 474 millioner kroner og innfridd lån var 125 millioner kroner. 44 kunder innfridd sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken er 290 kunder blitt økonomisk friskmeldt og har innfridd sine lån i banken.

Banken reduserte innskuddsrenten i starten av kvartalet og økte innskuddsrenten mot slutten av kvartalet. Reduksjonen medførte lite endringer i innskudd mens økning førte til inngang av innskudd. Banken økte innskuddsrenten for å finansiere høyere enn forventet vekst.

Bankens IT systemer fungerte tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 2.261 millioner kroner ved kvartalsslutt mot 2.015 millioner kroner ved kvartalets begynnelse. Økningen skyldes økte utlån til og innskudd fra kunder.

Bankens netto utlånsvekst var 349 millioner kroner i første kvartal. Netto utlån til kunder var 1.863 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 237 millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 1.907 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 33,5 millioner kroner. Netto renteinntekter var 28,9 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap var 1,7 millioner i første kvartal. Banken har totalt 11,9 millioner i avsetninger hvorav 5,6 millioner er modellavsetninger og 6,3 millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 72,8 millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Modellavsetningene økte med 0,9 millioner fra forrige kvartal. Hovedgrunnen til økningen er økningen i utlån i kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene er tilnærmet uendret fra forrige kvartal.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var 0,6 millioner kroner.

Totale driftskostnader var 14,3 millioner kroner. Kostnadsgraden var 49 %.

Samlet resultat før skatt var 13,4 millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,0 millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 12,6 % etter skatt.

Ren kjernekapital var 310 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 28,4 %. Medregnet resultat hittil i år er ren kjernekapitaldekning 29,3%. Uvektet kjernekapitalandel var 13,8 %.

Styret i banken vedtok i fjerde kvartal 2020 å endre bankens utbyttepolitikk. Fra og med inntektsåret 2021 vil banken utbetale inntil halvparten av resultat etter skatt som utbytte eller nedsetting av overkursfond. Eventuelt utbytte er avhengig av bankens kapitalsituasjon, vekstmuligheter og nasjonale begrensinger i utbytte fra banker.

Utlånsporteføljen

99 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 91 % av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad

er 73,2 %. Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 millioner kroner.

Likviditet og langsiktig finansiering

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

Kraft Bank hadde LCR på 129 % og NSFR på 156 % ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 102 %.

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 økningen i forbruksgjeld de senere år, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og innstramming av utlånsforskrifter.

Banken antar at den pågående pandemien vil føre til videre vekst i bankens markedssegment.

Konkurransen i bankens markedssegment har vært stabil gjennom kvartalet.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har i løpet av 34 måneder med drift oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2021 var 1.100 millioner ved årets begynnelse. Banken har hatt høyere nysalg i første kvartal enn antatt, revidert målsetning for nysalg er 1.400 millioner for året. Det har vært færre innfrielser enn antatt hittil i år, men banken antar at innfrielser vil komme tilbake til forventet nivå. Sammenholdt med estimert avgang vil nysalget gi et utlånsvolum på anslagsvis 2,3 milliarder kroner ved årsslutt 2021.

Banken forventer 10 % økte kostnader i 2021 sammenlignet med 2020. Økningen vil i hovedsak komme som følge av ytterligere ansettelse, samt videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på over 12% i 2021. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning 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.

Ved kvartalsslutt hadde banken 27 heltidsansatte, 1 vikar og 3 deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 1 heltidsansatt med oppstart i løpet av andre kvartal 2021. Banken vurderer ytterligere ansettelser.

[Hendelser etter balansedato](#)

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

[Annen informasjon](#)

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

Sandnes, 23. april 2021

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Nøkkeltall

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Driftsresultat før skatt	13,4 mill	5,9 mill	35,8 mill
Resultat etter skatt	10,0 mill	4,4 mill	26,9 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,6 %	6,0 %	8,8 %
Rentenetto	5,5 %	5,8 %	5,3 %
Utlån til kunder	1863 mill	1.111 mill	1.514 mill
Forvaltningskapital	2261 mill	1.506 mill	2015 mill
Ren Kjernekapital	28,4 %	46,2 %	33,0 %
Innskuddsdekning	102 %	108 %	110 %
Kostnadsgrad	49 %	59 %	54 %
Uvektet Kjernekapital	13,8 %	19,0 %	15,5 %
LCR	129 %	151 %	145 %
NSFR	156 %	163 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	12,00	7,00	12,95
Resultat pr aksje	0,24	0,10	0,64
Bokført egenkapital per aksje	7,80	7,04	7,58

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		33 535	24 210	107 248
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		609	923	4 390
Rentekostnader		5 253	5 606	25 412
Netto renteinntekter		28 891	19 528	86 226
Provisjonsinntekter		24	10	44
Provisjonskostnader		210	171	737
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	615	-808	1 945
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter		429	-969	1 252
Personalkostnader		10 275	7 452	33 526
Andre driftskostnader		3 045	2 823	10 492
Avskrivninger/Nedskrivninger		954	720	2 978
Sum driftskostnader		14 274	10 996	46 996
Driftsresultat før tap		15 045	7 562	40 482
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 656	1 696	4 655
Resultat av drift før skattekostnader		13 390	5 867	35 827
Skattekostnad		3 347	1 467	8 960
Resultat av drift etter skatt		10 042	4 400	26 867
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
Totalresultat		10 042	4 400	26 867

Balanse

	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	64 771	29 267	83 229
Utlån til kunder	5,6	1 863 374	1 110 846	1 514 687
Aksjer/andeler i fond	5,6	321 371	356 500	406 719
Immaterielle eiendeler	5	3 230	2 455	3 366
Utsatt skattefordel	5	4 060	3 359	4 060
Varige driftsmidler	5	1 359	1 399	1 246
Leieavtaler		1 269	1 693	1 384
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	1 139	914	497
Sum eiendeler		2 260 573	1 506 434	2 015 188
Innskudd fra kunder		1 906 785	1 202 007	1 669 750
Annen gjeld	5	6 595	3 442	7 670
Betalbar skatt		12 032	491	8 685
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	5 592	3 013	9 443
Leieforpliktelse		1 314	1 736	1 429
Avsetninger				
Sum gjeld		1 932 318	1 210 689	1 696 976
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		253 203	253 203	253 203
Annen innskutt egenkapital		1		
Annen egenkapital		33 050	541	23 008
Sum egenkapital		328 255	295 745	318 212
Sum gjeld og egenkapital		2 260 573	1 506 434	2 015 188

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2019	42 000	253 203		-3 859	291 345
Årets resultat				26 867	26 867
Egenkapital per 31.12.2020	42 000	253 203		23 008	318 212
Resultat hittil i år				10 042	10 042
Endring egne aksjer			1		1
Egenkapital pr 31.03.2021	42 000	253 203	1	33 050	328 255

Kontantstrømoppstilling

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	25 505	17 750	81 169
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-19 214	-11 914	-35 474
Skatter			
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	6 291	14 236	45 695
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	79	38	-2 644
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	252 386	31 451	365 618
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-165 000	-200 000	-580 000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	87 465	-168 511	-217 026
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	127 228	106 146	613 754
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-471 224	-226 815	-1 119 741
Netto innbetalinger av innskudd	231 886	284 804	732 886
Utbetaling av utbytte			
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-104	-48	-193
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	-112 214	164 088	226 706
Netto kontantstrøm for perioden	-18 458	1 412	55 375
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	83 229	27 854	27 854
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	64 771	29 266	83 229

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2020 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 kontraktsmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført.

Klassifisering

Bankens finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

Bankens utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på bankens forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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 ikke revidert.

Note 2 Nedskrivninger på utlån

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	583	588	1 690
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	321	323	72
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	394	784	807
Konstateringer uten tidligere nedskrivning			443
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	358		1 644
Inngått på tidligere konstaterte tap			
Tap på utlån og garantier	1 656	1 696	4 655

Nedskrivninger på utlån	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5 913	5 106	5 106
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	- 358		-1644
Økte individuelle nedskrivninger	1 079		1742
Nye individuelle nedskrivninger	78	784	1035
Tilbakeførte nedskrivninger	- 405		-326
Individuelle nedskrivninger pr 31.03/31.12	6 306	5 890	5 913

Modellnedskrivning pr 01.01	4 666	2 905	2 905
Endring modellnedskrivning	904	912	1 761
Modellnedskrivning pr 31.03/31.12	5 570	3 817	4 666

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2021	4 369	297	5 913	10 579
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-440	534		94
Overført fra steg 1 til steg 3	-27		78	51
Overført fra steg 2 til steg 1	137	-156		-18
Overført fra steg 2 til steg 3		-27	50	23
Overført fra steg 3 til steg 1	14		-50	-36
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	1 243	0	0	1 243
Endring pga. avgang lån	-263	-19	-405	-687
Konstaterte tap			-358	
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-83	-11	1 079	628
Tapsavsetning pr 31.03.2021	4 952	619	6 306	11 877

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2021	1 341 984	72 539	110 743	1 525 266
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-76 114	76 009		-105
Overført fra steg 1 til steg 3	-12 412		12 387	-25
Overført fra steg 2 til steg 1		-26 206		-26 206
Overført fra steg 2 til steg 3		-9 369	9 369	0
Overført fra steg 3 til steg 1	5 218		-5 224	-6
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	495 948	0	3 313	499 261
Avgang lån	-106 272	-5 560	-26 079	-137 911
Endringer lån som ikke har migrert	25 175	-52	-10 147	14 977
Brutto utlån pr 31.03.2021	1 673 527	107 362	94 361	1 875 250

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	78 101	68 413	96 197
Andre tapsutsatte engasjement	16 260	25 054	14 546
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	94 361	93 466	110 743

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	5 336	5 741	5 560
Andre tapsutsatte engasjement	970	150	353
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	6 306	5 890	5 913

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	72 765	62 672	90 637
Andre tapsutsatte engasjement	15 290	24 904	14 193
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	88 055	87 576	104 831

Note 3 Kapitaldekning

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	253 203	253 203	253 203
Annen egenkapital	23 009	-3 859	-3 859
Årets resultat	10 042	4 400	26 867
Fradrag for resultat hittil i år	-10 042	-4 400	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	318 213	291 345	318 212
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-321	-356	-407
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-7 289	-5 814	-7 425
Sum ren kjernekapital	310 602	285 174	310 380
Sum kjernekapital	310 602	285 174	310 380
Sum ansvarlig kapital	310 602	285 174	310 380
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	965 519	525 395	813 166
Operasjonell risiko	128 243	92 465	128 243
Beregningsgrunnlag	1 093 761	617 860	941 408
Kapitaldekning	28,4 %	46,2 %	33 %
Kjernekapitaldekning	28,4 %	46,2 %	33 %
Ren kjernekapital	28,4 %	46,2 %	33 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Institusjoner	12 954	5 853	16 646
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	825 673	375 697	631 661
Forfalte engasjement	88 181	86 894	104 714
Andeler i verdipapirfond	21 084	42 045	45 271
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	17 626	14 906	14 873
Kreditrisiko	965 519	525 395	813 166
Operasjonell risiko	128 243	92 465	128 243
Sum beregningsgrunnlag	1 093 761	617 860	941 408

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	615	-808	1 945
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	615	-808	1 945

Banken har pr 31.03.2021 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2021 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64 771		64 771
Utlån til kunder		1 863 374		1 863 374
Aksjer/andeler i fond	321 371			321 371
Øvrige eiendeler			11 057	11 057
Sum finansielle eiendeler	321 371	1 928 145	11 057	2 260 573
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1 906 785		1 906 785
Annen gjeld			18 627	18 627
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 592	5 592
Leieforpliktelse			1 314	1 314
Sum finansiell gjeld	0	1 906 785	25 533	1 932 318

Eiendeler	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2020 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		29 267		29 267
Utlån til kunder		1 110 846		1 110 846
Aksjer/andeler i fond	356 500			356 500
Øvrige eiendeler			9 821	9 821
Sum finansielle eiendeler	356 500	1 140 113	9 821	1 506 434
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1 202 007		1 202 007
Annen gjeld			3 934	3 934
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			3 013	3 013
Leieforpliktelse			1 736	1 736
Sum finansiell gjeld	0	1 202 007	8 682	1 210 689

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2020 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		83 229		83 229
Utlån til kunder		1 514 687		1 514 687
Aksjer/andeler i fond	406 719			406 719
Øvrige eiendeler			10 552	10 552
Sum finansielle eiendeler	406 719	1 597 917	10 552	2 015 188
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1 669 750		1 669 750
Annen gjeld			16 355	16 355
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 443	9 443
Leieforpliktelse			1 429	1 429
Sum finansiell gjeld	0	1 669 750	27 226	1 696 976

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 771	64 771	29 267	29 267	83 229	83 229
Utlån til kunder	1 863 374	1 863 374	1 110 846	1 110 846	1 514 687	1 514 687
Sum finansielle eiendeler	1 928 145	1 928 145	1 140 113	1 140 113	1 597 917	1 597 917
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	1 906 785	1 906 785	1 202 007	1 202 007	1 669 750	1 669 750
Sum forpliktelser	1 906 785	1 906 785	1 202 007	1 202 007	1 669 750	1 669 750

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	31.03.2021
Aksjer/andeler i fond		321 371		321 371
Sum		321 371		321 371
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2020
Aksjer/andeler i fond		356 500		356 500
Sum		356 500		356 500
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2020
Aksjer/andeler i fond		406 719		406 719
Sum		406 719		406 719

Note 7 Oversikt største eiere per 31.03.2021

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	4 175 923	9,9 %
2. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4. KRAFT AKSJONÆRER AS	2 520 000	6,0 %
5. Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 368 821	5,6 %
6. BREKKE LARSEN AS	1 050 000	2,5 %
7. SIFØRLAND CONSULTING AS	946 247	2,3 %
8. Leiv-Bjørn Walle AS	814 561	1,9 %
9. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
10. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
11. MOSTUN INVEST AS	646 187	1,5 %
12. TVEIT INVEST AS	605 343	1,4 %
13. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
14. ERK AS	487 400	1,2 %
15. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
16. JORAN HOLDING AS	440 613	1,0 %
17. MIDAS CAPITAL AS	381 515	0,9 %
18. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
19. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
20. LAVOLD INVEST AS	329 678	0,8 %
= 20 største eiere	23 255 014	55,4 %
+ Andre	18 744 986	44,6 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.03.2021 hadde bankens styremedlemmer 10,4 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,1 % 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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
UB innskudd fra kunder	1 906 785	1 202 007	1 669 750
UB netto utlån kunder	1 863 374	1 110 846	1 514 687
Innskuddsdekning	102 %	108 %	110 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Sum driftskostnader	14 274	10 996	46 996
Netto renteinntekter	28 891	19 528	86 226
Andre driftsinntekter	429	-969	1 252
Kostnadsgrad	49 %	59 %	54 %

Rentenetto

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

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Netto renteinntekter	28 891	19 528	86 226
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 137 880	1 359 373	1 613 750
Rentenetto	5,5 %	5,8 %	5,3 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Resultat etter skatt	10 042	4 400	26 867
Sum egenkapital IB	318 212	291 345	291 345
Sum egenkapital UB	328 255	295 745	318 212
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,6 %	6,0 %	8,8 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	1.kvartal 2021	1.kvartal 2020	Året 2020
Resultat etter skatt	10 042	4 400	26 867
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Resultat pr aksje	0,24	0,10	0,64

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
Egenkapital	328 255	295 745	318 212
Antall aksjer	42 000	42 001	42 000
Bokført egenkapital per aksje	7,82	7,04	7,58