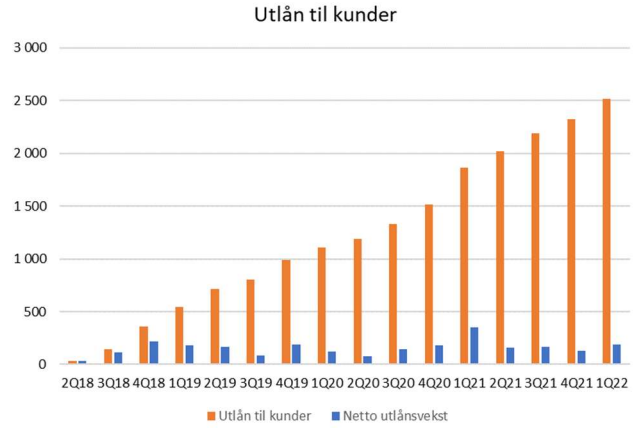
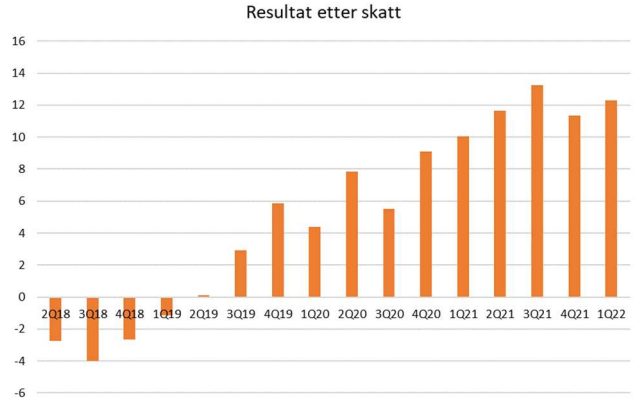
Kvartalsrapport 1. kvartal 2022

Fortsatt god utlånsvekst

- Kvartalsresultatet var 12,3 millioner kroner etter skatt, 22 % økning fra 1. kvartal 2021
- Øker estimert utlånsvolum ved årsslutt fra 2,6 til 2,8-3,0 milliarder ved årsslutt
- Høyeste nysalg i bankens driftstid på 505 millioner kroner
- Netto utlånsvekst var 192 millioner kroner i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 13,6 % mot 12,6 % i 1. kvartal 2021
- 100 kunder økonomisk friskmeldt i løpet av 1. kvartal
- Utlån til kunder var 2.515 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 24,2 %





Om Kraft Bank ASA

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

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

Kraft Bank er en uavhengig bank med kontor i Sandnes. Banken tilbyr kun utlån til og innskudd fra privatpersoner i Norge.

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,2 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 783 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i første kvartal 2022

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 15. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av høy aktivitet og god vekst. Alle bankens ansatte har hatt tilnærmet ordinær arbeidssituasjon med hensyn til den pågående viruspandemien. Bankens ansatte vil fremover benytte hjemmekontor noe mer enn før pandemien.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nysalget i kvartalet var det høyeste banken har hatt siden oppstart. Innfrielser har vært som forventet i kvartalet. Nye utlån var 505 (476) millioner kroner og innfridde lån var 313 (128) millioner kroner. 100 (42) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 666 (289) innfridd sine lån i banken.

Banken har hatt uendret innskuddsrente gjennom kvartalet på 1,13 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.097 (2.261) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 2.877 (2.015) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 192 (349) millioner kroner i første kvartal. Netto utlån til kunder var 2.530 (1.863) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 215 (237) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 2.685 (1.907) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 43,1 (34,1) millioner kroner. Netto renteinntekter var 35,1 (28,9) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 2,0 (1,7) millioner kroner i første kvartal. Banken har totalt 15,6 (11,9) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 8,6 (5,6) millioner kroner er modellavsetninger og 7,0 (6,3) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 117,3 (72,8) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er økt med 1,5 (1,0) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen av modellavsetningene er en konsekvens av økning i restanser. Individuelle avsetninger er økt med 0,5 (0,4) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økt mislighold. Modellen for avsetninger har vært uendret gjennom kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene har vært tilnærmet uendret i kvartalet.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 1,7 (0,6) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen -0,9 (0,6) millioner kroner og rentederivater var 2,6 (0,0) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 18,3 (14,3) millioner kroner. Kostnadsgraden var 50 % (49 %).

Samlet resultat før skatt var 16,4 (13,4) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 12,3 (10,0) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 13,6 % (12,6 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 349 (311) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 24,2 % (28,4 %). Uvektet kjernekapitalandel var 11,3 % (13,8 %).

Utlånsporteføljen

99,3 % (99,1%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 91,9 % (91,5 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 70,4 % (73,2 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 (2,4) millioner kroner.

Likviditet og langsiktig finansiering

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

Kraft Bank hadde LCR på 128 % (129 %) og NSFR på 157 % (156 %) ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 107 % (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 høy gjeldsgrad i norske husholdninger og økning i utestående inkassokrav.

Konkurransen i bankens markedssegment er fortsatt økende. Den økte konkurransen har resultert i lavere rentenetto som følge av lavere kunderente og lavere netto etableringsgebyr til banken.

Banken antar at det vil være fortsatt vekst i markedssegmentet.

Utbetaling av utbytte for 2021

På ordinær generalforsamling ble det vedtatt å utbetale 0,25 kroner per aksje. Utbetalingen er planlagt gjennomført som nedsettelse av overkursfond. Nedsetting av overkursfond betinger søknad til og godkjennelse fra Finanstilsynet. Banken søkte i følge med fremleggelsen av resultat for 4. kvartal 2021 om slik godkjennelse. Banken har ikke mottatt svar fra Finanstilsynet på søknaden.

Dersom banken ikke får svar på søknaden innen rimelig tid vil banken utbetale 0,25 kroner per aksje som ordinært utbytte.

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 nysalget noe høyere enn forventet mens innfrielser var som forventet. Banken forventer noe lavere nysalg fremover sammenlignet med første kvartal, men øker målsetningen om nysalg fra 1.500 millioner til 1.800 millioner for året. Sammenholdt med estimert avgang vil nysalget gi et utlånsvolum ved årsslutt på 2,8-3,0 milliarder kroner mot 2,6 milliarder som estimert ved årets begynnelse.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2022 sammenlignet med 2021. Banken budsjetterer for noe økning i kostnader som følge av ytterligere ansettelser. Banken har ingen planlagte større videreutviklinger av IT-systemer eller andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 14 % for 2022. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning 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.

Ved kvartalsslutt hadde banken 36 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 2 heltidsansatte med oppstart i andre kvartal 2022. 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 overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 28. april 2022
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Nøkkeltall

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Driftsresultat før skatt	16,4mill	13,4 mill	61,7 mill
Resultat etter skatt	12,3mill	10,0 mill	46,2 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,6 %	12,6 %	13,5 %
Rentenetto	4,8 %	5,5 %	5,4 %
Utlån til kunder	2.515 mill	1.863 mill	2.323 mill
Forvaltningskapital	3.097 mill	2.261 mill	2.877 mill
Ren Kjernekapital	24,2 %	28,4 %	25,7 %
Innskuddsdekning	107 %	102 %	106 %
Kostnadsgrad	49,8 %	48,7 %	48,6 %
Uvektet Kjernekapital	11,3 %	13,8 %	12,0 %
LCR	128 %	129 %	129 %
NSFR	157 %	156 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	10,80	12,00	11,07
Resultat pr aksje	0,29	0,24	1,10
Bokført egenkapital per aksje	8,72	7,82	8,68

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		41 743	33 535	154 644
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		1 313	609	4 069
Rentekostnader		7 910	5 253	25 441
Netto renteinntekter		**35 146**	**28 891**	**133 272**
Provisjonsinntekter		22	24	86
Provisjonskostnader		254	210	1 011
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	1 747	615	-1 446
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter		**1 515**	**429**	**-2 371**
Personalkostnader		13 351	10 275	45 510
Andre driftskostnader		3 935	3 045	14 257
Avskrivninger/Nedskrivninger		989	954	3 863
Sum driftskostnader		**18 275**	**14 274**	**63 629**
Driftsresultat før tap		**18 386**	**15 045**	**67 271**
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 995	1 656	5 570
Resultat av drift før skattekostnader		**16 391**	**13 390**	**61 701**
Skattekostnad		4 098	3 347	15 458
Resultat av drift etter skatt		**12 293**	**10 042**	**46 243**
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
Totalresultat		**12 293**	**10 042**	**46 243**

Balanse

	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	23 463	64 771	38 096
Utlån til kunder	5,6	2 514 927	1 863 374	2 323 353
Aksjer/andeler i fond	5,6	537 842	321 371	497 453
Finansielle derivater	5,6	3 997		1 327
Immaterielle eiendeler	5	4 266	3 230	4 854
Utsatt skattefordel	5	5 088	4 060	5 088
Varige driftsmidler	5	1 720	1 359	1 812
Leieavtaler		4 079	1 269	4 319
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	1 835	1 139	1 121
Sum eiendeler		**3 097 216**	**2 260 573**	**2 877 422**
Innskudd fra kunder		2 684 747	1 906 785	2 469 602
Annen gjeld	5	16 926	6 595	5 830
Betalbar skatt		14 601	12 032	16 487
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	10 737	5 592	16 657
Leieforpliktelse		4 166	1 314	4 390
Avsetninger				
Sum gjeld		**2 731 177**	**1 932 318**	**2 512 966**
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		253 203	253 203	253 203
Annen innskutt egenkapital		-208	1	1
Annen egenkapital		71 044	33 050	69 251
Sum egenkapital		**366 039**	**328 255**	**364 455**
Sum gjeld og egenkapital		**3 097 216**	**2 260 573**	**2 877 422**

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2020	**42 000**	**253 203**		**23 008**	**318 212**
Årets resultat				46 243	46 243
Endring egne aksjer			1		1
Egenkapital per 31.12.2021	**42 000**	**253 203**	**1**	**69 251**	**364 455**
Vedtatt utbytte 2021				-10 500	-10 500
Resultat hittil i år				12 293	12 293
Endring egne aksjer			-209		-209
Egenkapital pr 31.03.2022	**42 000**	**253 203**	**-208**	**71 044**	**366 039**

Kontantstrømoppstilling

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	36 801	25 505	124 406
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-13 259	-19 214	-56 729
Skatter	-4 343		-8 685
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**19 199**	**6 291**	**58 992**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	1 535	79	-4 312
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	102 019	252 386	668 144
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-145 000	-165 000	-765 000
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	**-41 445**	**87 465**	**-101 168**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	316 003	127 228	939 581
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-515 623	-471 224	-1 716 951
Netto innbetalinger av innskudd	207 897	231 886	776 015
Utbetaling av utbytte			
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-662	-104	-1 603
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**7 614**	**-112 214**	**-2 958**
Netto kontantstrøm for perioden	-14 632	-18 458	-45 134
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	38 095	83 229	83 229
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**23 463**	**64 771**	**38 095**

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2021 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.

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 ikke revidert.

Note 2 Nedskrivninger på utlån

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	881	583	2 152
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	628	321	266
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	487	394	577
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0		467
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	358	2 108
Inngått på tidligere konstaterte tap			
Tap på utlån og garantier	**1 995**	**1 656**	**5 570**

Nedskrivninger på utlån	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	**6 489**	**5 913**	**5 913**
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	-358	-2 108
Økte individuelle nedskrivninger	695	1 079	2 802
Nye individuelle nedskrivninger	410	78	1 040
Tilbakeførte nedskrivninger	-618	-405	-1 158
Individuelle nedskrivninger pr 31.03/31.12	**6 976**	**6 306**	**6 489**

Modellnedskrivning pr 01.01	**7 085**	**4 666**	**4 666**
Endring modellnedskrivning	1 508	904	2 418
Modellnedskrivning pr 31.03/31.12	**8 593**	**5 570**	**7 085**

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2022	**6 521**	**563**	**6 489**	**13 574**
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-524	849		325
Overført fra steg 1 til steg 3	-184		235	51
Overført fra steg 2 til steg 1	97	-107		-9
Overført fra steg 2 til steg 3		-110	175	65
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	1 779	0	0	1 779
Endring pga. avgang lån	-771	-15	-618	-1 404
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	484	10	695	1 189
Tapsavsetning pr 31.03.2022	**7 402**	**1 191**	**6 976**	**15 569**

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2022	**2 134 757**	**92 106**	**110 063**	**2 336 926**
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-75 477	75 413		-64
Overført fra steg 1 til steg 3	-48 227		48 214	-13
Overført fra steg 2 til steg 1	9 498	-9 555		-57
Overført fra steg 2 til steg 3		-33 927	33 908	-20
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	587 093	0	2 207	589 300
Avgang lån	-342 256	-13 565	-24 048	-379 868
Endringer lån som ikke har migrert	-10 345	-44	-5 320	-15 709
Brutto utlån pr 31.03.2022	**2 255 044**	**110 428**	**165 024**	**2 530 496**

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	123 416	78 101	87 911
Andre tapsutsatte engasjement	41 608	16 260	22 152
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	**165 024**	**94 361**	**110 063**

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	6 151	5 336	5 014
Andre tapsutsatte engasjement	825	970	1 475
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	**6 976**	**6 306**	**6 489**

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	117 265	72 765	82 897
Andre tapsutsatte engasjement	40 783	15 290	20 677
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	**158 048**	**88 055**	**103 574**

Note 3 Kapitaldekning

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	253 203	253 203	253 203
Annen egenkapital	58 542	23 009	23 009
Årets resultat	12 293	10 042	46 243
Fradrag for resultat hittil i år	-12 293	-10 042	
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond			-10 500
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	**353 746**	**318 213**	**353 955**
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-538	-321	-497
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-4 266	-7 289	-9 942
Sum ren kjernekapital	**348 942**	**310 602**	**343 516**
Sum kjernekapital	**348 942**	**310 602**	**343 516**
Sum ansvarlig kapital	**348 942**	**310 602**	**343 516**
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	1 271 947	965 519	1 167 075
Operasjonell risiko	168 788	128 243	168 788
Cva-tillegg	2 804		1 298
Beregningsgrunnlag	**1 443 539**	**1 093 761**	**1 337 161**
Kapitaldekning	**24,2 %**	**28,4 %**	**25,7 %**
Kjernekapitaldekning	**24,2 %**	**28,4 %**	**25,7 %**
Ren kjernekapital	**24,2 %**	**28,4 %**	**25,7 %**
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Lokale og regionale myndigheter	12 720		
Institusjoner	5 692	12 954	7 884
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 019 027	825 673	986 886
Forfalte engasjement	161 335	88 181	103 757
Andeler i verdipapirfond	52 434	21 084	48 356
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	20 740	17 626	20 191
Kredittrisiko	1 271 947	965 519	1 167 075
Operasjonell risiko	168 788	128 243	168 788
Cva-tillegg	2 804		1 298
Sum beregningsgrunnlag	**1 443 539**	**1 093 761**	**1 337 161**

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-924	615	-1 763
Netto verdiendring på finansielle derivater	2 671		316
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**1 747**	**615**	**-1 446**

Banken har pr 31.03.2022 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

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	**31.03.2022** Totalt
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	**31.03.2021** 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	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	**31.12.2021** Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		38 096		38 096
Utlån til kunder		2 323 353		2 323 353
Aksjer/andeler i fond	497 453			497 453
Finansielle derivat	1 327			1 327
Øvrige eiendeler			17 194	17 194
Sum finansielle eiendeler	**498 779**	**2 361 448**	**17 194**	**2 877 422**
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 469 602		2 469 602
Annen gjeld			22 316	22 316
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			16 657	16 657
Leieforpliktelse			4 390	4 390
Sum finansiell gjeld	**0**	**2 469 602**	**43 364**	**2 512 966**

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.03.2022		**31.03.2021**		**31.12.2021**	
Eiendeler	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23 463	23 463	64 771	64 771	38 096	38 096
Utlån til kunder	2 514 927	2 514 927	1 863 374	1 863 374	2 323 353	2 323 353
Sum finansielle eiendeler	**2 538 390**	**2 538 390**	**1 928 145**	**1 928 145**	**2 361 448**	**2 361 448**
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	2 684 747	2 684 747	1 906 785	1 906 785	2 469 602	2 469 602
Sum forpliktelser	**2 684 747**	**2 684 747**	**1 906 785**	**1 906 785**	**2 469 602**	**2 469 602**

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	31.03.2022
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	31.03.2021
Aksjer/andeler i fond		321 371		321 371
Sum		**321 371**		**321 371**

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2021
Aksjer/andeler i fond		497 453		497 453
Finansielle derivat		1 327		1 327
Sum		**498 779**		**498 779**

Note 7 Oversikt største eiere per 31.03.2022

	Eier	Antall aksjer	Eierandel
1.	BFBK FINANS AS	5 109 385	12,2 %
2.	SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3.	STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4.	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5.	BREKKE LARSEN AS	1 000 000	2,4 %
6.	SIFØRLAND CONSULTING AS	971 812	2,3 %
7.	Leiv-Bjørn Walle AS	814 561	1,9 %
8.	MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
9.	NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
10.	TVEIT INVEST AS	693 343	1,7 %
11.	BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
12.	ERK AS	570 458	1,4 %
13.	RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
14.	JARSTEIN RUNE ALMENNING	457 150	1,1 %
15.	KRAFT AKSJONÆRER AS	442 141	1,1 %
16.	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	397 389	0,9 %
17.	MOSVOLD & CO AS	377 318	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	22 523 632	53,6 %
+	Andre	19 476 368	46,4 %
=	Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.03.2022 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,8 % direkte eierskap.

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft Bank sine ARM er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon av anvendte ARM-er:

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
UB innskudd fra kunder	2 684 747	1 906 785	2 469 602
UB netto utlån kunder	2 514 927	1 863 374	2 323 353
Innskuddsdekning	**106,8 %**	**102,3 %**	**106,3 %**

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Sum driftskostnader	18 275	14 274	63 629
Netto renteinntekter	35 146	28 891	133 272
Andre driftsinntekter	1 515	429	-2 371
Kostnadsgrad	**49,8 %**	**48,7 %**	**48,6 %**

Rentenetto

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

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Netto renteinntekter	35 146	28 891	133 272
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 987 319	2 137 880	2 446 305
Rentenetto	**4,8 %**	**5,5 %**	**5,4 %**

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Resultat etter skatt	12 293	10 042	46 243
Sum egenkapital IB	364 455	318 212	318 212
Sum egenkapital UB	366 039	328 255	364 455
Egenkapitalavkastning etter skatt	**13,6 %**	**12,6 %**	**13,5 %**

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	1.kvartal 2022	1.kvartal 2021	Året 2021
Resultat etter skatt	12 293	10 042	46 243
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Resultat pr aksje	**0,29**	**0,24**	**1,10**

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapital	366 039	328 255	364 455
Antall aksjer	42 000	42 001	42 000
Bokført egenkapital per aksje	**8,72**	**7,82**	**8,68**