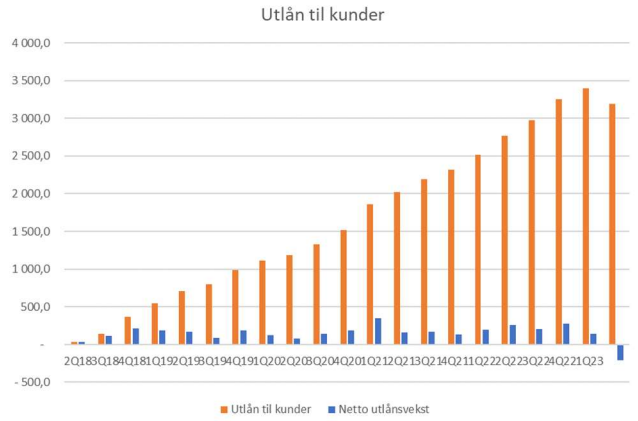
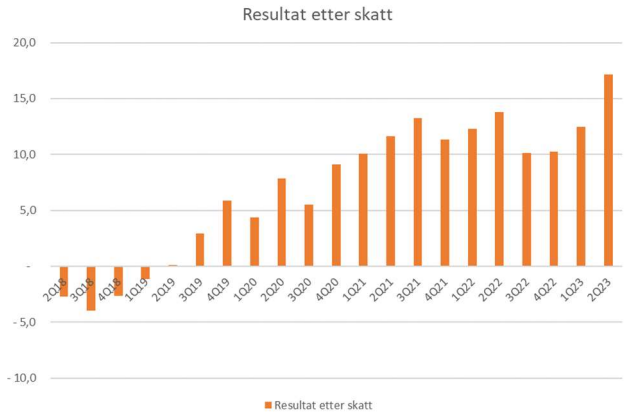
Kvartalsrapport 2. kvartal 2023

Høy lønnsomhet og styrket kapitaldekning

- Kvartalsresultatet var 22,8 millioner kroner før skatt
- Kvartalsresultatet var 17,1 millioner kroner etter skatt
- Netto reduksjon i utlån med 211 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 16,3 %
- 115 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.188 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 26,6 %
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav er fastsatt, forventet ila 2. halvår
- Betydelig redusert nysalg som kommunisert i første kvartal
- Reduserer estimert utlånsvolum ved årsslutt 2023 til 3,4-3,6 milliarder kroner





Om Kraft Bank ASA

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

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

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

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,6 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 730 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i andre kvartal 2023

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 20. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av redusert utlånsaktivitet, håndtering av mislighold og innfrielser av utlån.

Banken reduserte nye utlån fra midten av april til midten av juni i påvente av nye kapitalkrav. Fra andre halvdel av juni har banken ordinært nysalg. Banken hadde i perioden ytterligere økning i mislighold og benyttet tilgjengelig kapasitet til oppfølging av mislighold. Innfrielser var som forventet for kvartalet samlet, men største delen av innfrielsene kom mot slutten av kvartalet.

Nye utlån var 85 (559) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 296 (301) millioner kroner. 115 (107) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1192 (773) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten to ganger i løpet kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 3,18 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 3,80 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.897 (3.223) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.090 (3.097) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var -211 (258) millioner kroner i andre kvartal. Netto utlån til kunder var 3.188 (2.773) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken ble redusert med 208 (111 økning) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.403 (2.795) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 67,0 (45,7) millioner kroner. Netto renteinntekter var 35,9 (37,0) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var -1,2 (-0,1) millioner kroner i andre kvartal. Banken har totalt 17,4 (15,5) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 10,0 (7,9) millioner kroner er modellavsetninger og 7,4 (7,6) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 315,1 (171,4) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har konstatert 3,8 millioner kroner i tap i løpet av kvartalet hvorav 3,5 millioner kroner mot tidligere nedskrivning.

Modellavsetningene er redusert med 2,1 (0,7 reduksjon) millioner kroner fra forrige kvartal. Reduksjon i restanser og innfrielse av lån med betydelige avsetninger er bakgrunnen for reduksjonen. Individuelle avsetninger er økt med 1,0 (0,6) millioner kroner fra forrige kvartal, justert for konstaterte tap. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økt mislighold. Modellen for avsetninger har vært uendret gjennom kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene er redusert med 2 prosentpoeng (1% økning) i kvartalet.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 3,2 (0,7) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 1,3 (-0,7) millioner kroner og rentederivater var 1,8 (1,4) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 17,2 (19,2) millioner kroner. Kostnadsgraden var 44 % (51 %).

Samlet resultat før skatt var 22,8 (18,4) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 17,1 (13,8) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 16,3 % (14,9 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 421 (369) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 24,3 % (24,8 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (0) millioner kroner. Kapitaldekningen var 26,6 % (24,8 %).

Uvektet kjernekapitalandel var 10,8 % (11,5 %). Kvartalsresultatet er revidert.

Utlånsporteføljen

99,5 % (99,3%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 91,1 % (94,4 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 67,9 % (68,1 %). 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 148 % (107 %) og NSFR på 157 % (152 %) ved utgangen av andre kvartal.

Innskuddsdekningen var 107 % (101 %).

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 har vært avdempet i kvartalet. Samtidig har største aktør i bankens segment annonsert at de kjøper segmentets nest største aktør.

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 andre kvartal var nysalget betydelig redusert mens innfrielser var høyere enn forventet. Banken forventer å være tilbake til normalt nysalg fra og med tredje kvartal.

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 kommuniserte 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. Som følge av

redusert nysalg i andre kvartal forventer banken nå utlånsvolum ved årsslutt i intervallet 3,4-3,6 milliarder.

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.

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

Banken har over de siste 3 kvartalene hatt et dokument basert tilsyn fra Finanstilsynet på bankens metodikk for tapsavsetninger. Banken er uenig med Finanstilsynets innspill for innretning av makrojustering av tapsavsetning. Dersom banken fullt ut skulle implementert Finanstilsynets tilnærming til tapsavsetninger ville det medført økte tapsavsetninger på anslagsvis 2 millioner kroner.

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 ytterligere. 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 2 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 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen etter vår beste overbevisning gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Annen informasjon

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

Sandnes, 10. august 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

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Driftsresultat før skatt	22,8 mill	18,4mill	39,4 mill	34,8 mill	62,1 mill
Resultat etter skatt	17,1 mill	13,8mill	29,6 mill	26,1 mill	46,5 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,3 %	14,9 %	14,4 %	14,1 %	12,2 %
Rentenetto	3,6 %	4,7 %	3,9 %	4,8 %	4,4 %
Utlån til kunder	3.188 mill	2.773 mill	3.188 mill	2.773 mill	3.256 mill
Forvaltningskapital	3.898 mill	3.223 mill	3.898 mill	3.223 mill	3.724 mill
Ren kjernekapitaldekning	24,3 %	24,8 %	24,3 %	24,8 %	22,8 %
Kapitaldekning	26,6 %	24,8 %	26,6 %	24,8 %	25,1 %
Innskuddsdekning	107 %	101 %	107 %	101 %	99 %
Kostnadsgrad	44,3 %	51,2 %	46,9 %	50,5 %	52,8 %
Uvektet Kjernekapital	10,8 %	11,5 %	10,8 %	11,5 %	10,6 %
LCR	148 %	107 %	148 %	107 %	104 %
NSFR	157 %	152 %	157 %	152 %	151 %
Aksjekurs ved periodens slutt	8,45	9,95	8,45	9,95	8,85
Resultat pr aksje	0,41	0,33	0,70	0,62	1,11
Bokført egenkapital per aksje	10,23	9,04	10,23	9,04	9,53

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		63 412	44 581	125 411	86 325	190 840
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		3 599	1 128	7 169	2 441	6 735
Rentekostnader		31 090	8 716	59 628	16 626	53 095
Netto renteinntekter		**35 921**	**36 994**	**72 952**	**72 140**	**144 480**
Provisjonsinntekter		34	34	60	56	125
Provisjonskostnader		255	287	654	541	1 888
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	3 170	742	3 131	2 488	3 802
Andre driftsinntekter						
Sum andre driftsinntekter		**2 949**	**489**	**2 537**	**2 003**	**2 039**
Personalkostnader		11 281	13 060	23 364	26 410	53 113
Andre driftskostnader		4 544	5 111	9 396	9 046	19 873
Avskrivninger/Nedskrivninger		1 381	1 012	2 676	2 001	4 361
Sum driftskostnader		**17 207**	**19 183**	**35 436**	**37 458**	**77 348**
Driftsresultat før tap		**21 664**	**18 299**	**40 052**	**36 685**	**69 171**
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-1 166	-119	625	1 876	7 104
Resultat av drift før skattekostnader		**22 830**	**18 418**	**39 428**	**34 809**	**62 067**
Skattekostnad		5 708	4 606	9 857	8 704	15 601
Resultat av drift etter skatt		**17 123**	**13 812**	**29 571**	**26 105**	**46 466**
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
Totalresultat		**17 123**	**13 812**	**29 571**	**26 105**	**46 466**

Balanse

	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	64 277	48 840	13 136
Utlån til kunder	5,6	3 188 346	2 772 911	3 255 587
Aksjer/andeler i fond	5,6	620 132	377 710	432 881
Finansielle derivater	5,6	6 619	5 407	5 091
Immaterielle eiendeler	5	5 293	4 697	5 289
Utsatt skattefordel	5	4 695	5 088	4 695
Varige driftsmidler	5	1 138	1 673	1 449
Leieavtaler		2 735	3 840	3 242
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	4 510	3 172	2 152
Sum eiendeler		**3 897 744**	**3 223 337**	**3 723 523**
Innskudd fra kunder		3 403 097	2 795 960	3 236 317
Annen gjeld	5	6 812	14 028	10 123
Betalbar skatt		8 578	16 506	15 208
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	6 391	13 057	17 996
Leieforpliktelse		2 867	3 936	3 337
Avsetninger				
Ansvarlig lånekapital		40 333	0	40 331
Sum gjeld		**3 468 077**	**2 843 487**	**3 323 311**
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		242 703	242 703	242 703
Annen innskutt egenkapital		-325	-208	-208
Annen egenkapital		145 288	95 356	115 717
Sum egenkapital		**429 667**	**379 851**	**400 212**
Sum gjeld og egenkapital		**3 897 744**	**3 223 337**	**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				29 571	29 571
Endring egne aksjer			-116		-116
Egenkapital pr 30.06.2023	**42 000**	**242 703**	**-325**	**145 288**	**429 667**

Kontantstrømoppstilling

	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	99 853	72 907	159 533
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-50 362	-33 810	-70 619
Skatter	-16 486	-8 685	-16 505
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**33 005**	**30 411**	**72 409**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-2 369	1 368	-1 885
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	113 102	282 384	584 181
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-295 000	-165 000	-520 000
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	**-184 268**	**118 752**	**62 297**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	632 557	652 834	1 329 635
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-537 306	-1 089 930	-2 232 419
Netto innbetalinger av innskudd	111 426	311 046	716 549
Opptak av ansvarlig lånekapital			40 000
Utbetaling av utbytte		-10 500	-10 500
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-4 274	-1 314	-2 930
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**202 403**	**-137 864**	**-159 664**
Netto kontantstrøm for perioden	51 140	10 744	-24 959
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 136	38 095	38 095
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**64 277**	**48 840**	**13 137**

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse 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 regnskapprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

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 revidert.

Note 2 Nedskrivninger på utlån

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1 021	-156	-354	725	2 704
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1 091	-538	-989	89	1 525
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-2 859	575	- 1 982	1 062	2 874
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	305	0	555	0	
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	3 500	0	3450	0	
Inngått på tidligere konstaterte tap	0		-56		
Tap på utlån og garantier	**-1 166**	**-119**	**625**	**1 876**	**7 104**

Nedskrivninger på utlån	**30.06.2023**	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	**9 364**	**6 489**	**6 489**
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-3 450	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	1 047	1 236	2 542
Nye individuelle nedskrivninger	626	544	1 468
Tilbakeførte nedskrivninger	-205	-718	-1 136
Individuelle nedskrivninger pr 30.06/31.12	**7 382**	**7 551**	**9 364**

Modellnedskrivning pr 01.01	**11 314**	**7 085**	**7 085**
Endring modellnedskrivning	-1 342	814	4 229
Modellnedskrivning pr 30.06/31.12	**9 972**	**7 899**	**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	-235	600		364
Overført fra steg 1 til steg 3	-338		566	228
Overført fra steg 2 til steg 1	252	-460		-208
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 016	60	-956
Overført fra steg 3 til steg 1	13		-50	-37
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	2 068	225	0	2 293
Endring pga. avgang lån	-1 489	-285	-155	-1 929
Konstaterte tap			-3 450	-3 450
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-625	-52	1 047	370
Tapsavsetning pr 30.06.2023	**8 872**	**1 100**	**7 382**	**17 354**

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	-76 182	75 650		-532
Overført fra steg 1 til steg 3	-98 154		95 182	-2 973
Overført fra steg 2 til steg 1	32 553	-33 065		-513
Overført fra steg 2 til steg 3		-67 617	67 441	-177
Overført fra steg 3 til steg 1	10 642		-10 714	-72
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	455 620	20 549	3 580	479 748
Avgang lån	-438 369	-30 306	-70 564	-539 239
Endringer lån som ikke har migrert	-390	-2 589	-3 829	-6 808
Brutto utlån pr 30.06.2023	**2 728 543**	**123 536**	**353 621**	**3 205 700**

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	321 839	178 150	233 929
Andre tapsutsatte engasjement	31 781	35 266	38 597
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	**353 621**	**213 415**	**272 526**

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	6 737	6 796	8 619
Andre tapsutsatte engasjement	645	755	745
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	**7 382**	**7 551**	**9 364**

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	315 103	171 353	225 310
Andre tapsutsatte engasjement	31 136	34 511	37 852
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	**346 238**	**205 864**	**263 162**

Note 3 Kapitaldekning

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	242 703	242 703	242 703
Annen egenkapital	115 392	69 042	69 042
Årets resultat	29 571	26 105	46 466
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond	-2 267	-5 874	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	**427 399**	**373 977**	**400 212**
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-620	-378	-433
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 293	-4 697	-5 289
Sum ren kjernekapital	**421 486**	**368 903**	**394 491**
Sum kjernekapital	**421 486**	**368 903**	**394 491**
Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)	40 000	0	40 000
Sum ansvarlig kapital	**461 486**	**368 903**	**434 491**
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	1 504 973	1 313 351	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	1 106	3 595	2 310
Beregningsgrunnlag	**1 734 139**	**1 485 734**	**1 730 457**
Kapitaldekning	**26,61 %**	**24,8 %**	**25,1 %**
Kjernekapitaldekning	**24,31 %**	**24,8 %**	**22,8 %**
Ren kjernekapital	**24,31 %**	**24,8 %**	**22,8 %**
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Lokale og regionale myndigheter	11 737	12 720	11 737
Institusjoner	14 265	11 049	3 915
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 070 919	1 035 073	1 170 209
Forfalte engasjement	351 295	210 513	265 905
Andeler i verdipapirfond	34 813	21 867	26 250
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	21 943	22 129	22 071
Kredittrisiko	1 504 973	1 313 351	1 500 087
Operasjonell risiko	228 060	168 788	228 060
Cva-tillegg	1 106	3 595	2 310
Sum beregningsgrunnlag	**1 734 139**	**1 485 734**	**1 730 457**

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	1 332	-668	1 603	-1 591	44
Netto verdiendring på finansielle derivater	1 838	1 409	1 528	4 080	3 758
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**3 170**	**742**	**3 131**	**2 488**	**3 802**

Banken har pr 30.06.2023 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	**30.06.2023** Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64 277		64 277
Utlån til kunder		3 188 346		3 188 346
Aksjer/andeler i fond	620 132			620 132
Finansielle derivat	6 619			6 619
Øvrige eiendeler			18 371	18 371
Sum finansielle eiendeler	**626 750**	**3 252 623**	**18 371**	**3 897 744**
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 403 097		3 403 097
Ansvarlig lånekapital		40 333		40 333
Annen gjeld			15 390	15 390
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6 391	6 391
Leieforpliktelse			2 867	2 867
Sum finansiell gjeld	**0**	**3 443 430**	**24 648**	**3 468 077**

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	**30.06.2022** Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		48 840		48 840
Utlån til kunder		2 772 911		2 772 911
Aksjer/andeler i fond	377 710			377 710
Finansielle derivat	5 407			5 407
Øvrige eiendeler			18 469	18 469
Sum finansielle eiendeler	**383 117**	**2 821 751**	**18 469**	**3 223 337**
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 795 960		2 795 960
Annen gjeld			30 534	30 534
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			13 057	13 057
Leieforpliktelse			3 936	3 936
Sum finansiell gjeld	**0**	**2 795 960**	**47 527**	**2 843 487**

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

	30.06.2023		**30.06.2022**		**31.12.2022**	
Eiendeler	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 277	64 277	48 840	48 840	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 188 346	3 188 346	2 772 911	2 772 911	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	**3 252 623**	**3 252 623**	**2 821 751**	**2 821 751**	**3 268 724**	**3 268 724**
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 403 097	3 403 097	2 795 960	2 795 960	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 333	40 333			40 331	40 331
Sum forpliktelser	**3 443 430**	**3 443 430**	**2 795 960**	**2 795 960**	**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	30.06.2023
Aksjer/andeler i fond		620 132		620 132
Finansielle derivat		6 619		6 619
Sum		**626 750**		**626 750**

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.2022
Aksjer/andeler i fond		377 710		377 710
Finansielle derivat		5 407		5 407
Sum		**383 117**		**383 117**

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 30.06.2023

	Eier	Antall aksjer	Eierandel
1.	BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
2.	SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3.	STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4.	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5.	BCP AS	1 258 693	3,0 %
6.	SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
7.	MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8.	NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
9.	TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
10.	BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
11.	ERK AS	588 131	1,4 %
12.	RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
13.	RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14.	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	404 415	1,0 %
15.	MASE INVEST AS	400 000	1,0 %
16.	SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
17.	SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
18.	STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
19.	SENSLO AS	321 672	0,8 %
20.	OLAVS HOLDING AS	300 000	0,7 %
=	20 største eiere	22 452 052	53,5 %
+	Andre	19 547 948	46,5 %
=	Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 30.06.2023 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,6 % 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

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
UB innskudd fra kunder	3 403 097	2 795 960	3 236 317
UB netto utlån kunder	3 188 346	2 772 911	3 255 587
Innskuddsdekning	**106,7 %**	**100,8 %**	**99,4 %**

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Sum driftskostnader	17 207	19 183	35 436	37 458	77 348
Netto renteinntekter	35 921	36 994	72 952	72 140	144 480
Andre driftsinntekter	2 949	489	2 537	2 003	2 039
Kostnadsgrad	**44,3 %**	**51,2 %**	**46,9 %**	**50,5 %**	**52,8 %**

Rentenetto

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

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	35 921	36 994	72 952	72 140	144 480
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 993 953	3 160 277	3 810 634	3 050 380	3 300 473
Rentenetto	**3,6 %**	**4,7 %**	**3,9 %**	**4,8 %**	**4,4 %**

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	17 123	13 812	29 571	26 105	46 466
Sum egenkapital IB	412 544	366 039	400 212	364 455	364 455
Sum egenkapital UB	429 667	379 851	429 667	379 851	400 212
Egenkapitalavkastning etter skatt	**16,3 %**	**14,9 %**	**14,4 %**	**14,1 %**	**12,2 %**

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	2.kvartal 2023	2.kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
Resultat etter skatt	17 123	13 812	29 571	26 105	46 466
Antall aksjer	42 000	42 000	42 001	42 002	42 000
Resultat pr aksje	**0,41**	**0,33**	**0,70**	**0,62**	**1,11**

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Egenkapital	429 667	379 851	400 212
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	**10,23**	**9,04**	**9,53**