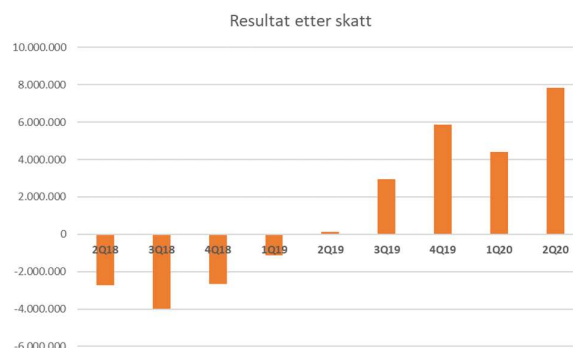


Kvartalsrapport 2. kvartal 2020

Sterkt resultat, forventer fortsatt vekst

- Resultat etter skatt var 7,8 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,5 %
- 137 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart
- Netto utlånsvekst var 78 millioner kroner
- Utlån til kunder var 1.189 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 37,3 %
- Pandemien forventes å øke bankens markedsnisje



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 største aksjonær er BFBK Finans AS med 9,9 % av utestående aksjer. Banken har 449 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på NOTC listen under tickeren KRAB.

Utvikling i andre kvartal 2020

Kvartalet var bankens åttende hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av fortsatt vekst, økende lønnsomhet og tilpasninger i driften til den pågående viruspandemien. Siden midten av mai har ansatte vært delvis tilbake på kontoret og siden juni har banken hatt ordinær arbeidssituasjon.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nye utlån var 258 millioner kroner og innfridde lån var 180 millioner kroner. 54 kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken er 137 kunder blitt økonomisk friskmeldt og har innfridd sine lån i banken.

Banken oppnådde økning av innskuddsmassen på tross av redusert innskuddsrente.

Bankens IT systemer fungerte tilfredsstillende. Ansatte har tilgang til alle banksystemer fra hjemmekontor.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 1.793 millioner kroner ved kvartalsslutt mot 1.506 millioner kroner ved kvartalets begynnelse. Økningen skyldes økte utlån til og innskudd fra kunder.

Bankens netto utlånsvekst var 78 millioner kroner i første kvartal. Totale netto utlån til kunder var 1.189 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Økningen i innskudd i banken var 262 millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 1.474 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 28,3 millioner kroner. Netto renteinntekter var 21,0 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i andre kvartal var 2,3 millioner kroner. Banken har totalt 11,9 millioner i avsetninger hvorav

4,5 millioner er modellavsetninger og 7,4 millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 66 millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Modellavsetningene økte med 0,7 millioner fra forrige kvartal som en konsekvens av forverrede makroforhold og innvilgede betalingslettelser i følge med viruspandemien. Betalingslettelser er individuelt innvilget i inntil 3 måneder som avdragsfrihet, rentenedsettelse eller renteakkumulering. Lettelsene er innvilget enkeltvis eller i kombinasjon. Makrojusteringen påvirkes spesielt negativt som en funksjon av høy arbeidsledighet og lavere oljepris.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var 2,3 millioner kroner.

Totale driftskostnader var 10,4 millioner kroner. Kostnadsgraden var 45 %. Banken forventer forholdsmessig tilsvarende kostnadsnivå fremover men at kostnadsgraden reduseres noe som følge av økte utlån og inntekter.

Samlet resultat før skatt var 10,4 millioner kroner. Etter skatt var resultatet 7,8 millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 10,5 % etter skatt.

Ren kjernekapital var 285 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 37,4 %. Uvektet kjernekapitalandel var 16 %.

Utlånsporteføljen

99 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 88 % av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av forsvarlig verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 76,7 %. Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,5 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 189 % og NSFR på 164 % ved utgangen av andre kvartal.

Innskuddsdekningen var 124 %.

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 markedsegment.

Banken registrerer fortsatt økt konkurranse i bankens markedsegment. Økt konkurranse har medført lavere gjennomsnittlig engasjement per kunde og press på pris.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har i løpet av 25 måneder med drift oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2020 er 750 millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2020 på anslagsvis 1,3 milliard kroner.

Banken forventer svakt økende kostnader for andre halvår 2020 sammenlignet med første halvår. Økningen vil i hovedsak komme som følge av ytterligere ansettelser, samt videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen på over 8% i 2020.

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 hadde 20 heltidsansatte og 2 deltidsansatte gjennom kvartalet. Banken har gjort ytterligere 2 ansettelser med oppstart i løpet av tredje kvartal.

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, 20. august 2020

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Nøkkeltall

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	1.halvår 2020	1.halvår 2019	Året 2019
Driftsresultat før skatt	10,4 mill	0,18 mill	16,3 mill	-1,4 mill	10,4 mill
Resultat etter skatt	7,8 mill	0,13 mill	12,2 mill	-1,0 mill	7,8 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,5 %	0,2 %	8,3 %	-0,7 %	1,4 %
Rentenetto	5,1 %	4,2 %	5,4 %	4,2 %	4,7 %
Utlån til kunder	1.189 mill	712 mill	1.189 mill	712 mill	986 mill
Forvaltningskapital	1.793 mill	1.373 mill	1.793 mill	1.373 mill	1.212 mill
Ren Kjernekapital	37,3 %	61 %	37 %	61 %	53 %
Innskuddsdekning	124,1 %	152,0 %	124,1 %	152,0 %	92,5 %
Kostnadsgrad	45 %	85 %	51 %	94 %	67 %
Uvektet Kjernekapital	16 %	20 %	16 %	20 %	24 %
LCR	189 %	227 %	189 %	227 %	114 %
NSFR	164 %	164 %	164 %	164 %	159 %
Aksjekurs ved periodens slutt	7,6	12,0	7,6	12,0	11,5
Resultat pr aksje	0,19	0,00	0,29	-0,02	0,19
Bokført egenkapital per aksje	7,2	6,7	7,2	6,7	6,9

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	1.halvår 2020	1.halvår 2019	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		26.473	13.853	50.683	23.481	60.648
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		1.807	1.800	2.730	2.220	5.509
Rentekostnader		7.308	4.785	12.913	6.484	16.099
Netto renteinntekter		20.973	10.867	40.500	19.217	50.057
Provisjonsinntekter		7	3	17	11	26
Provisjonskostnader		146	204	317	417	706
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	2.312	-98	1.504	-17	-62
Andre driftsinntekter						
Sum andre driftsinntekter		2.173	-299	1.204	-424	-742
Personalkostnader		7.378	6.356	14.831	12.453	21.829
Andre driftskostnader		2.335	1.985	5.158	3.881	8.675
Avskrivninger/Nedskrivninger		723	682	1.444	1.353	2.750
Sum driftskostnader		10.437	9.023	21.433	17.687	33.254
Driftsresultat før tap		12.709	1.546	20.271	1.106	16.060
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	2.269	1.370	3.965	2.444	5.625
Resultat av drift før skattekostnader		10.440	176	16.307	-1.338	10.436
Skattekostnad		2.610	44	4.077	-335	2.628
Resultat av drift etter skatt		7.830	132	12.230	-1.004	7.807
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
Totalresultat		7.830	132	12.230	-1.004	7.807

Balanse

	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	49.321	45.477	27.854
Utlån til kunder	5,6	1.189.071	712.323	985.878
Aksjer/andeler i fond	5,6	545.619	602.219	187.880
Immaterielle eiendeler	5	1.941	3.953	2.968
Utsatt skattefordel	5	3.359	4.985	4.335
Varige driftsmidler	5	1.303	1.181	1.082
Leieavtaler	5	1.580	2.032	1.806
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	1.074	834	510
Sum eiendeler		1.793.267	1.373.004	1.212.312
Innskudd fra kunder		1.474.617	1.082.368	911.645
Annen gjeld	5	3.365	3.081	4.400
Betalbar skatt		3.404		
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	6.680	5.284	3.082
Leieforpliktelse	5	1.626	2.050	1.841
Avsetninger				
Sum gjeld		1.489.693	1.092.783	920.968
Aksjekapital		42.000	42.000	42.000
Overkursfond		253.203	253.203	253.203
Annen egenkapital		8.371	-14.982	-3.859
Sum egenkapital		303.575	280.221	291.345
Sum gjeld og egenkapital		1.793.267	1.373.004	1.212.312

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2018	42.000	253.203	-13.979	281.224
Årets resultat			7.807	7.807
Justering korreksjon skatt fremførbart underskudd 2018			2.313	2.313
			-	
Egenkapital per 31.12.2019	42.000	253.203	3.859	291.345
Årets resultat			12.230	12.230
Egenkapital pr 30.06.2020	42.000	253.203	8.371	303.575

Kontantstrømoppstilling

	1.halvår 2020	1.halvår 2019	Året 2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	36.129	17.381	44.006
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-18.450	-14.200	-29.770
Skatter			
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	17.679	3.181	14.236
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	39	-1.590	-1.452
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	97.380	85.634	569.047
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-450.000	-654.000	-720.000
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-352.582	-569.955	-152.405
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	286.658	58.613	162.818
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-480.346	-406.574	-776.668
Netto innbetalinger av innskudd	550.163	903.269	722.901
Utbetaling av utbytte			
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-104	-83	-53
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	356.370	555.225	108.997
Netto kontantstrøm for perioden	21.467	-11.549	-29.172
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27.854	57.026	57.026
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	49.321	45.477	27.854

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2019 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 kontraktmessige bestemmelser.

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

Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

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) * eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Bankens 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

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	1.halvår 2020	1.halvår 2019	Året 2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-28	272	560	-92	544
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	754	134	1.077	95	130
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	1.499	964	2.283	2.441	4.950
Konstateringer uten tidligere nedskrivning			44		
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	44				
Inngått på tidligere konstaterte tap					
Tap på utlån og garantier	2.269	1.370	3.965	2.444	5.625

Nedskrivninger på utlån	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5.106	155	155
Konstatering mot tidligere nedskrivninger			
Økte individuelle nedskrivninger	1.790		
Nye individuelle nedskrivninger	513	2.441	4.950
Tilbakeførte nedskrivninger	-25		
Individuelle nedskrivninger pr 30.06/31.12	7.384	2.597	5.106

Modellnedskrivning pr 01.01	2.905	2.231	2.231
Endring modellnedskrivning	1.637	3	674
Modellnedskrivning pr 30.06/31.12	4.542	2.234	2.905

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2020	2.679	226	5.106	8.011
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-605	1.011		405
Overført fra steg 1 til steg 3	-149		213	63
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		-42	300	258
Overført fra steg 3 til steg 1	1		-25	-24
Overført fra steg 3 til steg 2		80	-0	80
Avsetninger nye lån	985	186	0	1.171
Endring pga. avgang lån	-423	-145		-568
Endringer for engasjement som ikke er migrert	752	-13	1.790	2.529
Tapsavsetning pr 30.06.2020	3.240	1.303	7.384	11.926

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2020	887.070	29.642	77.178	993.889
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-196.355	192.828		-3.527
Overført fra steg 1 til steg 3	-34.168		34.107	-61
Overført fra steg 2 til steg 1		0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		-5.469	5.469	0
Overført fra steg 3 til steg 1	42		-62	-19
Overført fra steg 3 til steg 2		14.132	-13.300	832
Nye lån	366.717	45.031	0	411.747
Avgang lån	-161.583	-15.248	-13.787	-190.618
Endringer lån som ikke har migrert	-5.498	-1.507	-4.241	-11.246
Brutto utlån pr 30.06.2020	856.224	259.409	85.364	1.200.997

Overføringer fra steg 1 til steg 2 er i hovedsak en konsekvens av innvilgede betalingslettelser i følge med Covid-19 pandemien.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	73.670	22.972	61.019
Andre tapsutsatte engasjement	11.694	9.240	16.159
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	85.364	32.211	77.178

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	7.176	1.519	4.715
Andre tapsutsatte engasjement	208	1.078	391
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	7.384	2.597	5.106

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	66.494	21.453	56.303
Andre tapsutsatte engasjement	11.486	8.162	15.768
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	77.980	29.615	72.072

Note 3 Kapitaldekning

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Aksjekapital	42.000	42.000	42.000
Overkursfond	253.203	253.203	253.203
Annen egenkapital	-3.859	-13.979	-11.666
Årets resultat	12.230	-1.004	7.807
Fradrag for resultat hittil i år	-12.230		
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	291.345	280.221	291.345
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-546	-602	-188
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5.300	-8.938	-7.303
Sum ren kjernekapital	285.499	270.681	283.854
Sum kjernekapital	285.499	270.681	283.854
Sum ansvarlig kapital	285.499	270.681	283.854
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	670.088	415.613	443.130
Operasjonell risiko	92.465	29.593	92.465
Beregningsgrunnlag	762.552	445.207	535.594
Kapitaldekning	37,4 %	60,8 %	53 %
Kjernekapitaldekning	37,4 %	60,8 %	53 %
Ren kjernekapital	37,4 %	60,8 %	53 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Institusjoner	9.864	9.095	5.571
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	493.793	252.738	333.401
Forfalte engasjement	78.346	30.677	73.040
Andeler i verdipapirfond	73.186	105.382	16.391
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	14.897	17.720	14.727
Kreditrisiko	670.088	415.613	443.130
Operasjonell risiko	92.465	29.593	92.465
Sum beregningsgrunnlag	762.552	445.207	535.594

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	2.halvår 2020	2.halvår 2019	Året 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2.312	-98	1.504	-17	-62
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2.312	-98	1.504	-17	-62

Banken har pr 30.06.2020 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.06.2020 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		49.321		49.321
Utlån til kunder		1.189.071		1.189.071
Aksjer/andeler i fond	545.619			545.619
Øvrige eiendeler			9.257	9.257
Sum finansielle eiendeler	545.619	1.238.391	9.257	1.793.267
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1.474.617		1.474.617
Annen gjeld			6.770	6.770
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6.680	6.680
Leieforpliktelse			1.626	1.626
Sum finansiell gjeld	0	1.474.617	15.076	1.489.693

	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.06.2019 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		45.477		45.477
Utlån til kunder		712.323		712.323
Aksjer/andeler i fond	602.219			602.219
Øvrige eiendeler			12.985	12.985
Sum finansielle eiendeler	602.219	757.800	12.985	1.373.004
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1.082.368		1.082.368
Annen gjeld			3.081	3.081
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5.284	5.284
			2.050	2.050
Sum finansiell gjeld	0	1.082.368	10.415	1.092.783

	Fin. Eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2019 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		27.854		27.854
Utlån til kunder		985.878		985.878
Aksjer/andeler i fond	187.880			187.880
Øvrige eiendeler			10.701	10.701
Sum finansielle eiendeler	187.880	1.013.731	10.701	1.212.312
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		911.645		911.645
Annen gjeld			4.400	4.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			3.082	3.082
Leieforpliktelse			1.841	1.841
Sum finansiell gjeld	0	911.645	9.323	920.968

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	49.321	49.321	45.477	45.477	27.854	27.854
Utlån til kunder	1.189.071	1.189.071	712.323	712.323	985.878	985.878
Sum finansielle eiendeler	1.238.391	1.238.391	757.800	757.800	1.013.731	1.013.731
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	1.474.617	1.474.617	1.082.368	1.082.368	911.645	911.645
Sum forpliktelser	1.474.617	1.474.617	1.082.368	1.082.368	911.645	911.645

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	30.06.2020
Aksjer/andeler i fond		545.619		545.619
Sum		545.619		545.619

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.2019
Aksjer/andeler i fond		250.282		250.282
Sum		250.282		250.282

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2019
Aksjer/andeler i fond		187.880		187.880
Sum		187.880		187.880

Note 7 Oversikt største eiere per 30.06.2020

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	1.428.512	3,4 %
6. BREKKE LARSEN AS	1.000.000	2,4 %
7. SIFØRLAND CONSULTING AS	908.000	2,2 %
8. Leiv-Bjørn Walle AS	814.561	1,9 %
9. NORLINK INVEST AS	726.224	1,7 %
10. JR AUSTAD HOLDING AS	679.250	1,6 %
11. BG FINANCE AS	659.357	1,6 %
12. K ENOKSEN HOLDING AS	646.187	1,5 %
13. TVEIT INVEST AS	605.343	1,4 %
14. RIGMAAS HOLDING 1 AS	482.697	1,1 %
15. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457.150	1,1 %
16. JORAN HOLDING AS	440.613	1,0 %
17. ERK AS	435.615	1,0 %
18. G.F.INVEST AS	425.667	1,0 %
19. COMMUTER 2 AS	400.000	1,0 %
20. SIR SOLUTION AS	350.778	0,8 %
= 20 største eiere	22.550.877	53,7 %
+ Andre	19.449.123	46,3 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

Per 30.06.2020 hadde bankens styremedlemmer 10,4 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 3,7 % 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 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 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

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Rentenetto

$((\text{Netto renteinntekter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i perioden}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Egenkapitalavkastning etter skatt

$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / ((\text{sum egenkapital UB} + \text{sum egenkapital IB}) / 2)$

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / antall utestående aksjer