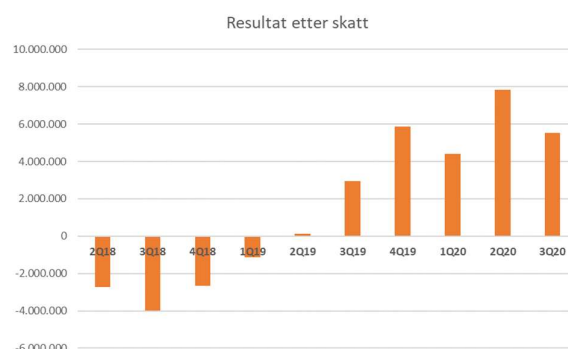
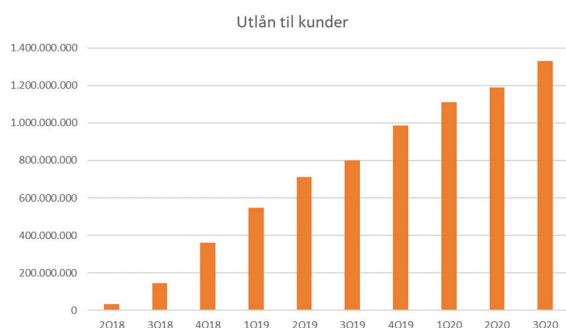


Kvartalsrapport 3. kvartal 2020

God vekst, redusert tapseffekt av pandemien

- Resultat etter skatt var 5,5 millioner kroner
- Resultat hittil i år 23,7 millioner mot 2,6 millioner tilsvarende periode i fjor
- Netto utlånsvekst var 141 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 7,2 %
- 175 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart
- Utlån til kunder var 1.330 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 34,7 %



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 461 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på NOTC listen under tickeren KRAB.

Utvikling i tredje kvartal 2020

Kvartalet var bankens niende 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.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nye utlån var 253 millioner kroner og innfridde lån var 112 millioner kroner. 38 kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken er 175 kunder blitt økonomisk friskmeldt og har innfridd sine lån i banken.

Banken fikk en marginal økning av innskuddsmassen på tross av redusert innskuddsrente.

Bankens IT systemer fungerte tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 1.854 millioner kroner ved kvartalsslutt mot 1.793 millioner kroner ved kvartalets begynnelse. Økningen skyldes økte utlån til og innskudd fra kunder.

Bankens netto utlansvekst var 141 millioner kroner i tredje kvartal. Totale netto utlån til kunder var 1.330 millioner kroner ved kvartalslutt.

Økningen i innskudd i banken var 53 millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 1.528 millioner kroner ved kvartalslutt.

Renteinntekter var 27,2 millioner kroner. Netto renteinntekter var 20,0 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i tredje kvartal var 0,8 millioner kroner. Banken har totalt 12,7 millioner i avsetninger hvorav 5,0 millioner er modellavsetninger og 7,7 millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 77 millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Modellavsetningene økte med 0,5 millioner fra forrige kvartal. Avsetninger for nye utlån trekker opp avsetningene mens bedre makroforhold sammenlignet med forrige kvartal trekker ned avsetningen. Makrojusteringen påvirket spesielt positivt som en funksjon av lavere arbeidsledighet.

I følge med viruspandemien har banken gitt betalingslettelse til 89 kunder. Ved utgangen av kvartalet hadde 28 kunder fremdeles betalingslettelse. 49 kunder er tilbake til opprinnelige betingelser og 12 kunder har innfridd sine lån i banken. Betalingslettelse er individuelt innvilget i inntil 3 måneder som avdragsfrihet, rentenedsettelse eller akkumulering av renter. Enkelte har kunder har fått inntil 3 måneder ytterligere lettelse. Lettelsene er innvilget enkeltvis eller i kombinasjon.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var 0,5 millioner kroner.

Totale driftskostnader var 12,2 millioner kroner. Kostnadsgraden var 60 %.

Samlet resultat før skatt var 7,4 millioner kroner. Etter skatt var resultatet 5,5 millioner kroner. Reduksjonen i resultat etter skatt sammenlignet med andre kvartal skyldes lavere verdøkning på verdipapir. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 7,2 % etter skatt.

Ren kjernekapital var 286 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 34,7 %. Uvektet kjernekapitalandel var 16 %.

Utlansporteføljen

99 % av bankens utlansvolum til kunder er lån med pant i bolig. 89 % av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av forsvarlig verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 77,5 %. 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 162 % og NSFR på 163 % ved utgangen av tredje kvartal.

Innskuddsdekningen var 115 %.

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.

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

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har i løpet av 28 måneder med drift oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2020 var 750 millioner kroner som sammenholdt med estimert avgang skulle gi et utlansvolum på 1,3 milliard kroner ved årsslutt. Ved utgangen av 3. kvartal var nysalg 730 millioner og utlansvolum 1,3 milliard. Banken forventer tilsvarende nysalg og avgang ut året. Forventet utlansvolum ved årsslutt 2020 er dermed anslagsvis 1,45 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.

Ved kvartalslutt hadde banken 23 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. 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, 26. oktober 2020

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Nøkkeltall

	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Året 2019
Driftsresultat før skatt	7,4 mill	3,9 mill	23,7 mill	2,6 mill	10,4 mill
Resultat etter skatt	5,5 mill	2,9 mill	17,8 mill	1,9 mill	7,8 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,2 %	4,1 %	7,8 %	0,9 %	1,4 %
Rentenetto	4,4 %	4,3 %	5,3 %	4,4 %	4,7 %
Utlån til kunder	1.330 mill	801 mill	1.330 mill	801 mill	986 mill
Forvaltningskapital	1.854 mill	1.240 mill	1.854 mill	1.240 mill	1.212 mill
Ren Kjernekapital	34,7 %	55,9 %	34,7 %	55,9 %	53 %
Innskuddsdekning	115 %	118 %	115 %	118 %	93 %
Kostnadsgrad	60 %	63 %	54 %	81 %	67 %
Uvektet Kjernekapital	15,5 %	22 %	15,5 %	22 %	24 %
LCR	162 %	136 %	162 %	136 %	114 %
NSFR	163 %	160 %	163 %	160 %	159 %
Aksjekurs ved periodens slutt	9,0	9,0	9,0	9,0	11,5
Resultat pr aksje	0,13	0,07	0,42	0,05	0,19
Bokført egenkapital per aksje	7,4	6,7	7,4	6,7	6,9

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		26.157	16.984	76.841	40.465	60.648
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		995	2.023	3.725	4.243	5.509
Rentekostnader		7.133	4.967	20.046	11.451	16.099
Netto renteinntekter		20.020	14.040	60.520	33.257	50.057
Provisjonsinntekter		9	6	26	17	26
Provisjonskostnader		192	140	509	557	706
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	493	-39	1.997	-57	-62
Andre driftsinntekter						
Sum andre driftsinntekter		309	-173	1.513	-597	-742
Personalkostnader		9.246	5.767	24.077	18.221	21.829
Andre driftskostnader		2.178	2.284	7.337	6.165	8.675
Avskrivninger/Nedskrivninger		727	699	2.171	2.052	2.750
Sum driftskostnader		12.152	8.751	33.584	26.438	33.254
Driftsresultat før tap		8.177	5.116	28.449	6.222	16.060
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	814	1.207	4.779	3.651	5.625
Resultat av drift før skattekostnader		7.363	3.909	23.670	2.571	10.436
Skattekostnad		1.841	977	5.917	643	2.628
Resultat av drift etter skatt		5.522	2.932	17.752	1.929	7.807
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
Totalresultat		5.522	2.932	17.752	1.929	7.807

Balanse

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	23.272	38.518	27.854
Utlån til kunder	5,6	1.330.225	800.567	985.878
Aksjer/andeler i fond	5,6	492.106	389.203	187.880
Immaterielle eiendeler	5	1.673	4.007	2.968
Utsatt skattefordel	5	3.359	3.482	4.335
Varige driftsmidler	5	1.287	1.108	1.082
Leieavtaler*		1.479	1.919	1.806
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	966	781	510
Sum eiendeler		1.854.368	1.239.585	1.212.312
Innskudd fra kunder		1.527.706	946.455	911.645
Annen gjeld	5	3.525	1.847	4.400
Betalbar skatt		4.942		
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	7.570	6.184	3.082
Leieforpliktelse*		1.529	1.946	1.841
Avsetninger				
Sum gjeld		1.545.272	956.431	920.968
Aksjekapital		42.000	42.000	42.000
Overkursfond		253.203	253.203	253.203
Annen egenkapital		13.893	-12.050	-3.859
Sum egenkapital		309.097	283.153	291.345
Sum gjeld og egenkapital		1.854.368	1.239.585	1.212.312

Kontantstrømoppstilling

	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Året 2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	55.723	29.358	44.006
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-29.023	-20.883	-29.770
Skatter			
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	26.700	8.475	14.236
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-292	-1.932	-1.452
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	206.728	300.634	569.047
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-505.000	-653.304	-720.000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-298.565	-354.602	-152.405
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	402.455	106.314	162.818
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-731.188	-541.001	-776.668
Netto innbetalinger av innskudd	596.165	762.431	722.901
Utbetaling av utbytte			
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-150	-124	-53
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	267.283	327.620	108.997
Netto kontantstrøm for perioden	-4.582	-18.507	-29.172
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27.854	57.026	57.026
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	23.272	38.518	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 instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

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. 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

	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Året 2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	981	243	1.541	151	544
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-439	-109	638	-14	130
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	273	1.072	2.556	3.514	4.950
Konstateringer uten tidligere nedskrivning			44		
Konstateringer mot tidligere nedskrivning					
Inngått på tidligere konstaterte tap					
Tap på utlån og garantier	814	1.207	4.779	3.651	5.625

Nedskrivninger på utlån	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5.106	155	155
Konstatering mot tidligere nedskrivninger			
Økte individuelle nedskrivninger	1.777		
Nye individuelle nedskrivninger	804	3.514	4950
Tilbakeførte nedskrivninger	31	-	
Individuelle nedskrivninger pr 30.09/31.12	7.656	3.669	5.106

Modellnedskrivning pr 01.01	2.905	2.231	2.231
Endring modellnedskrivning	2.179	137	674
Modellnedskrivning pr 30.09/31.12	5.084	2.368	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	-349	636		287
Overført fra steg 1 til steg 3	-241		373	132
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		-42	400	358
Overført fra steg 3 til steg 1	17		-25	-8
Overført fra steg 3 til steg 2		92	-0	92
Avsetninger nye lån	2.124	111	0	2.235
Endring pga. avgang lån	-617	-145	-31	-793
Endringer for engasjement som ikke er migrert	607	-14	1.834	2.427
Tapsavsetning pr 30.09.2020	4.221	863	7.656	12.740

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	-104.040	96.542		-7.499
Overført fra steg 1 til steg 3	-58.965		52.782	-6.183
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	8.571		-9.114	-544
Overført fra steg 3 til steg 2		14.126	-13.300	826
Nye lån	603.993	21.773	8.274	634.040
Avgang lån	-232.854	-15.248	-16.312	-264.414
Endringer lån som ikke har migrert	-1.512	-1.507	-4.131	-7.150
Brutto utlån pr 30.09.2020	1.102.262	139.859	100.844	1.342.965

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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	84.859	47.785	61.019
Andre tapsutsatte engasjement	15.985	32.536	16.159
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	100.844	80.321	77.178

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	7.384	3.508	4.715
Andre tapsutsatte engasjement	273	162	391
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	7.656	3.669	5.106

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	77.475	44.277	56.303
Andre tapsutsatte engasjement	15.713	32.375	15.768
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	93.187	76.652	72.072

Note 3 Kapitaldekning

	30.09.2020	30.09.2019	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	17.752	1.929	7.807
Fradrag for resultat hittil i år	-17.752	-1.929	
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	291.345	281.225	291.345
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-492	-389	-188
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5.033	-7.489	-7.303
Sum ren kjernekapital	285.820	273.346	283.854
Sum kjernekapital	285.820	273.346	283.854
Sum ansvarlig kapital	285.820	273.346	283.854
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	731.751	429.062	443.130
Operasjonell risiko	92.465	60.134	92.465
Beregningsgrunnlag	824.216	489.196	535.594
Kapitaldekning	34,7 %	55,9 %	53 %
Kjernekapitaldekning	34,7 %	55,9 %	53 %
Ren kjernekapital	34,7 %	55,9 %	53 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Institusjoner	4.654	7.704	5.571
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	555.907	264.457	333.401
Forfalte engasjement	93.577	77.656	73.040
Andeler i verdipapirfond	62.403	62.730	16.391
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	15.209	16.515	14.727
Kreditrisiko	731.751	429.062	443.130
Operasjonell risiko	92.465	60.134	92.465
Sum beregningsgrunnlag	824.216	489.196	535.594

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Året 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	493	-39	1.997	-57	-62
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	493	-39	1.997	-57	-62

Banken har pr 30.09.2020 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	30.09.2020 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		23.272		23.272
Utlån til kunder		1.330.225		1.330.225
Aksjer/andeler i fond	492.106			492.106
Øvrige eiendeler			8.764	8.764
Sum finansielle eiendeler	492.106	1.353.498	8.764	1.854.368
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1.527.706		1.527.706
Annen gjeld			8.467	8.467
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7.570	7.570
Leieforpliktelse			1.529	1.529
Sum finansiell gjeld	0	1.527.706	17.566	1.545.272

	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2019 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		38.518		38.518
Utlån til kunder		800.567		800.567
Aksjer/andeler i fond	389.203			389.203
Øvrige eiendeler			11.297	11.297
Sum finansielle eiendeler	389.203	839.085	11.297	1.239.585
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		946.455		946.455
Annen gjeld			1.847	1.847
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6.184	6.184
			1.946	1.946
Sum finansiell gjeld	0	946.455	9.976	956.431

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2019 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

	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23.272	23.272	38.518	38.518	27.854	27.854
Utlån til kunder	1.330.225	1.330.225	800.567	800.567	985.878	985.878
Sum finansielle eiendeler	1.353.498	1.353.498	839.085	839.085	1.013.731	1.013.731
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	1.527.706	1.527.706	946.455	946.455	911.645	911.645
Sum forpliktelser	1.527.706	1.527.706	946.455	946.455	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	30.09.2020
Aksjer/andeler i fond		492.106		492.106
Sum		492.106		492.106

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2019
Aksjer/andeler i fond		389.203		389.203
Sum		389.203		389.203

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 30.09.2020

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	1.095.849	2,6 %
6. BREKKE LARSEN AS	1.000.000	2,4 %
7. SIFØRLAND CONSULTING AS	928.000	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. ERK AS	473.115	1,1 %
16. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457.150	1,1 %
17. JORAN HOLDING AS	440.613	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	22.275.714	53,0 %
+ Andre	19.724.286	47,0 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

Per 30.09.2020 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

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / antall utestående aksjer