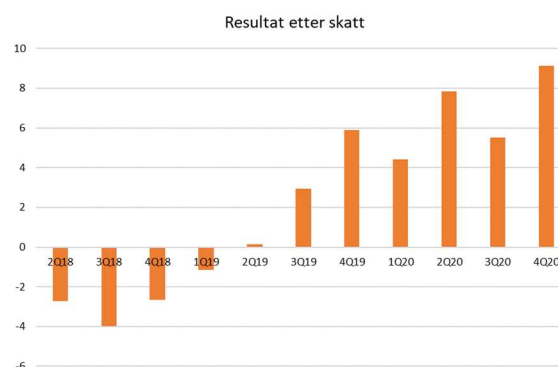
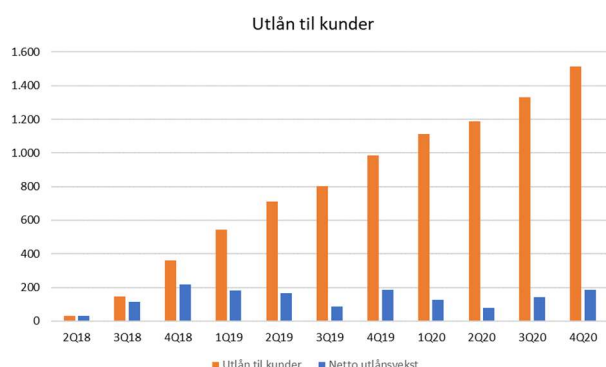


Kvartalsrapport 4. kvartal 2020

God vekst, reduserte tap, utbytte fra 2021

- Resultat etter skatt var 9,1 millioner kroner i kvartalet
- Netto utlånsvekst var 182 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 11,5 %
- Resultat før skatt på 35,8 millioner i 2020 mot 10,4 millioner i 2019
- Forventer 12 % egenkapitalavkastning etter skatt i 2021
- 249 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart
- Utlån til kunder var 1.515 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 33,0 %
- Ny utbyttepolitikk fra og med inntektsåret 2021



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 810 aksjonærer. Bankens aksjer var notert på NOTC listen fra mai 2018 til og med 9. desember 2020. Fra

og med 10. desember 2020 har bankens aksjer vært notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i fjerde kvartal 2020

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

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nye utlån var 393 millioner kroner og innfridde lån var 209 millioner kroner. 76 kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken er 249 kunder blitt økonomisk friskmeldt og har innfridd sine lån i banken.

Innskudd i banken økte på tross av redusert innskuddsrente.

Bankens IT systemer fungerte tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 2.015 millioner kroner ved kvartalslutt mot 1.854 millioner kroner ved kvartalets

begynnelse. Økningen skyldes økte utlån til og innskudd fra kunder.

Bankens netto utlånsvekst var 182 millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 1.514 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Økningen i innskudd i banken var 142 millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 1.670 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 31,1 millioner kroner. Netto renteinntekter var 25,7 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap ble reversert med 0,1 millioner i fjerde kvartal. Banken har totalt 10,6 millioner i avsetninger hvorav 4,7 millioner er modellavsetninger og 5,9 millioner kroner er individuelle avsetninger. I kvartalet har banken konstatert 2,0 millioner i tap på tidligere nedskrevet engasjement. Banken hadde 90,6 millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Modellavsetningene ble redusert med 0,3 millioner fra forrige kvartal. Avsetninger for nye utlån trekker opp avsetningene mens bedret betalingsadferd og færre betalingslettelser trekker ned avsetningen sammenlignet med forrige kvartal. Makrojustering av modellavsetningene er tilnærmet uendret fra forrige kvartal.

I følge med viruspandemien har banken gitt betalingslettelser til 96 kunder. Ved utgangen av kvartalet hadde 17 kunder fremdeles betalingslettelser. 60 kunder er tilbake til opprinnelige betingelser og 19 kunder har innfridd sine lån i banken. Betalingslettelser er individuelt innvilget i inntil 3 måneder som avdragsfrihet, rentenedsettelse eller akkumulering av renter. Enkelte kunder har fått inntil 3 måneder ytterligere lettelse. Lettelsene er innvilget enkeltvis eller i kombinasjon.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var negativ 0,1 millioner kroner.

Totale driftskostnader var 13,4 millioner kroner. Kostnadsgraden var 53 %.

Samlet resultat før skatt var 12,2 millioner kroner. Etter skatt var resultatet 9,1 millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 11,5 % etter skatt.

Ren kjernekapital var 310 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 33,0 %. Årets resultat er foreslått disponert til annen egenkapital i sin helhet. Ren kjernekapital er medregnet årets resultat. Uvektet kjernekapitalandel var 16 %.

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

Utlånsporteføljen

99 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 89 % av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 74,2 %. Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 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 145 % og NSFR på 157 % ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 110 %.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med økningen i forbruksgjeld de senere år, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og innstramming av utlånsforskrifter.

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

Konkurransen i bankens markedssegment har vært stabil gjennom kvartalet.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har i løpet av 31 måneder med drift oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2021 er 1.100 millioner. Sammenholdt med estimert avgang vil dette gi et utlånsvolum på anslagsvis 2 milliarder kroner ved årsslutt 2021.

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

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 12% 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 kvartalsslutt hadde banken 23 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Det er ytterligere 5 nye heltidsansatte med oppstart i løpet av første kvartal 2021.

Fra 1. januar 2021 gjelder ny utlånsforskrift som dekker både utlån med pant i bolig og lån uten sikkerhet. Banken har gjort enkelte tilpasninger i driften som følge av ny forskrift.

Finanstilsynets veiledning og presisering av januar 2021 vil medføre enkelte videre justeringer, herunder spesielt med hensyn til at etableringsgebyr skal tolkes som en økning av kundens gjeld.

[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, 5. februar 2021
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Nøkkeltall

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Driftsresultat før skatt	12,2 mill	7,9 mill	35,8 mill	10,4 mill
Resultat etter skatt	9,1 mill	5,9 mill	26,9 mill	7,8 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,5 %	8,1 %	8,8 %	2,7 %
Rentenetto	5,3 %	5,5 %	5,3 %	4,7 %
Utlån til kunder	1.515 mill	986 mill	1.515 mill	986 mill
Forvaltningskapital	2.015 mill	1.212 mill	2.015 mill	1.212 mill
Ren Kjernekapital	33 %	53 %	33 %	53 %
Innskuddsdekning	110 %	92 %	110 %	92 %
Kostnadsgrad	53 %	41 %	54 %	67 %
Uvektet Kjernekapital	16 %	24 %	16 %	24 %
LCR	145 %	114 %	145 %	114 %
NSFR	157 %	159 %	157 %	159 %
Aksjekurs ved periodens slutt	12,95	11,5	12,95	11,5
Resultat pr aksje	0,22	0,14	0,64	0,19
Bokført egenkapital per aksje	7,58	6,94	7,58	6,94

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		30.407	20.183	107.248	60.648
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		664	1.266	4.390	5.509
Rentekostnader		5.366	4.649	25.412	16.099
Netto renteinntekter		25.705	16.800	86.226	50.057
Provisjonsinntekter		18	9	44	26
Provisjonskostnader		227	149	737	706
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-52	-6	1.945	-62
Andre driftsinntekter					
Sum andre driftsinntekter		-261	-146	1.252	-742
Personalkostnader		9.449	3.608	33.526	21.829
Andre driftskostnader		3.155	2.510	10.492	8.675
Avskrivninger/Nedskrivninger		807	698	2.978	2.750
Sum driftskostnader		13.411	6.816	46.996	33.254
Driftsresultat før tap		12.033	9.838	40.482	16.060
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-124	1.974	4.655	5.625
Resultat av drift før skattekostnader		12.157	7.864	35.827	10.436
Skattekostnad		3.043	1.985	8.960	2.628
Resultat av drift etter skatt		9.115	5.879	26.867	7.807
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)					
Totalresultat		9.115	5.879	26.867	7.807

Balanse

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	83.229	27.854
Utlån til kunder	5,6	1.514.687	985.878
Aksjer/andeler i fond	5,6	406.719	187.880
Immaterielle eiendeler	5	3.366	2.968
Utsatt skattefordel	5	4.060	4.335
Varige driftsmidler	5	1.246	1.082
Leieavtaler*		1.384	1.806
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	497	510
Sum eiendeler		2.015.188	1.212.312
Innskudd fra kunder		1.669.750	911.645
Annen gjeld	5	7.670	4.400
Betalbar skatt		8.685	
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	9.443	3.082
Leieforpliktelse*		1.429	1.841
Avsetninger			
Sum gjeld		1.696.976	920.968
Aksjekapital		42.000	42.000
Overkursfond		253.203	253.203
Annen egenkapital		23.008	-3.859
Sum egenkapital		318.212	291.345
Sum gjeld og egenkapital		2.015.188	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			26.867	26.867
Egenkapital pr 31.12.2020	42.000	253.203	23.008	318.212

Kontantstrømoppstilling

	Året 2020	Året 2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	81.169	44.006
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-35.474	-29.770
Skatter		
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	45.695	14.236
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-2.644	-1.452
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler		
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	365.618	569.047
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-580.000	-720.000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-217.026	-152.405
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	613.754	162.818
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1.119.741	-776.668
Netto innbetalinger av innskudd	732.886	722.901
Utbetaling av utbytte		
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-193	-53
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	226.706	108.997
Netto kontantstrøm for perioden	55.375	-29.172
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27.854	57.026
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	83.229	27.854

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse 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 kontraktsmessige bestemmelser.

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

Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. For hvert engasjement er det fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Forventet tap gitt mislighold er fastsatt ut fra produkt, belåningsgrad og estimert rabatt ved tvangssalg. 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. 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 tilsvarende 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. Sannsynlighet for mislighold blir i steg 2 multiplisert med en faktor som beskrevet i note 6. 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. Avsetning på lån i steg 3 beregnes ved diskontert forventet kontantstrøm.

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

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	148	393	1.690	544
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-566	144	72	130
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-1.744	1.437	807	4.950
Konstateringer uten tidligere nedskrivning			443	
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	2.037		1.644	
Inngått på tidligere konstaterte tap				
Tap på utlån og garantier	-124	1.974	4.655	5.625

Nedskrivninger på utlån	31.12.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5.106	155
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-1.644	
Økte individuelle nedskrivninger	1.742	
Nye individuelle nedskrivninger	1.035	4.950
Tilbakeførte nedskrivninger	-326	
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	5.913	5.106

Modellnedskrivning pr 01.01	2.905	2.231
Endring modellnedskrivning	1.761	674
Modellnedskrivning pr 31.12	4.666	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	-146	178		32
Overført fra steg 1 til steg 3	-291		705	414
Overført fra steg 2 til steg 1	24	-39		-15
Overført fra steg 2 til steg 3				
Overført fra steg 3 til steg 1	8		-	8
Overført fra steg 3 til steg 2			-25	-25
Avsetninger nye lån	2.807	119	330	3.256
Endring pga. avgang lån	-928	-187	-302	-1.417
Konstaterte tap			-1.644	-1.644
Endringer for engasjement som ikke er migrert	216		1.742	1.958
Tapsavsetning pr 31.12.2020	4.369	297	5.913	10.579

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	-44.779	44.413		-366
Overført fra steg 1 til steg 3	-69.149		61.586	-7.563
Overført fra steg 2 til steg 1		-8.926		-8.926
Overført fra steg 2 til steg 3				
Overført fra steg 3 til steg 1	226		-260	-34
Overført fra steg 3 til steg 2		5	-62	-57
Nye lån	933.124	28.121	20.067	981.312
Avgang lån	-363.270	-20.716	-43.916	-427.902
Endringer lån som ikke har migrert	-1.239	0	-3.849	-5.088
Brutto utlån pr 31.12.2020	1.341.984	72.539	110.743	1.525.266

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.12.2020	31.12.2019
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	96.197	61.019
Andre tapsutsatte engasjement	14.546	16.159
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	110.743	77.178

Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	5.560	4.715
Andre tapsutsatte engasjement	353	391
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	5.913	5.106

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	90.637	56.303
Andre tapsutsatte engasjement	14.193	15.768
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	104.831	72.072

Note 3 Kapitaldekning

	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	42.000	42.000
Overkursfond	253.203	253.203
Annen egenkapital	-3.859	-11.666
Årets resultat	26.867	7.807
Fradrag for resultat hittil i år	0	
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	318.212	291.345
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-407	-188
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-7.425	-7.303
Sum ren kjernekapital	310.380	283.854
Sum kjernekapital	310.380	283.854
Sum ansvarlig kapital	310.380	283.854
Risikovektet kapital		
Kreditrisiko - standardmetode	813.166	443.130
Operasjonell risiko	128.243	92.465
Beregningsgrunnlag	941.408	535.594
Kapitaldekning	33,0 %	53 %
Kjernekapitaldekning	33,0 %	53 %
Ren kjernekapital	33,0 %	53 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
Institusjoner	16.646	5.571
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	631.661	333.401
Forfalte engasjement	104.714	73.040
Andeler i verdipapirfond	45.271	16.391
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	14.873	14.727
Kreditrisiko	813.166	443.130
Operasjonell risiko	128.243	92.465
Sum beregningsgrunnlag	941.408	535.594

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-52	-6	1.945	-62
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-52	-6	1.945	-62

Banken har pr 31.12.2020 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2020 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		83.229		83.229
Utlån til kunder		1.514.687		1.514.687
Aksjer/andeler i fond	406.719			406.719
Øvrige eiendeler			10.552	10.552
Sum finansielle eiendeler	406.719	1.597.917	10.552	2.015.188
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1.669.750		1.669.750
Annen gjeld			16.355	16.355
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9.443	9.443
Leieforpliktelse			1.429	1.429
Sum finansiell gjeld	0	1.669.750	27.226	1.696.976

	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

	31.12.2020		31.12.2019	
Eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	83.229	83.229	27.854	27.854
Utlån til kunder	1.514.687	1.514.687	985.878	985.878
Sum finansielle eiendeler	1.597.917	1.597.917	1.013.731	1.013.731
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	1.669.750	1.669.750	911.645	911.645
Sum forpliktelser	1.669.750	1.669.750	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	31.12.2020
Aksjer/andeler i fond		406.719		406.719
Sum		406.719		406.719

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 31.12.2020

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. Skandinaviske Enskilda Banken AB	2.098.821	5,0 %
6. BREKKE LARSEN AS	1.050.000	2,5 %
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. BG FINANCE AS	659.357	1,6 %
11. K ENOKSEN HOLDING AS	646.187	1,5 %
12. TVEIT INVEST AS	605.343	1,4 %
13. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568.697	1,4 %
14. ERK AS	496.685	1,2 %
15. JARSTEIN	457.150	1,1 %
16. JORAN HOLDING AS	440.613	1,0 %
17. SIR SOLUTION AS	350.778	0,8 %
18. PETERSEN	331.520	0,8 %
19. MASE INVEST AS	329.678	0,8 %
20. LAVOLD INVEST AS	329.678	0,8 %
= 20 største eiere	22.924.215	54,6 %
+ Andre	19.075.785	45,4 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

Per 31.12.2020 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

	31.12.2020	31.12.2019
UB innskudd fra kunder	1.669.750	911.645
UB netto utlån kunder	1.514.687	985.878
Innskuddsdekning	110 %	92 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Sum driftskostnader	13.411	6.816	46.996	33.254
Netto renteinntekter	25.705	16.800	86.226	50.057
Andre driftsinntekter	-261	-146	1.252	-742
Kostnadsgrad	53 %	41 %	54 %	67 %

Rentenetto

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

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Netto renteinntekter	25.705	16.800	86.226	50.057
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.934.778	1.221.987	1.613.750	1.056.269
Rentenetto	5,3 %	5,5 %	5,3 %	4,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Resultat etter skatt	9.115	5.879	26.867	7.807
Sum egenkapital IB	309.097	283.153	291.345	281.224
Sum egenkapital UB	318.212	291.345	318.212	291.345
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,5 %	8,1 %	8,8 %	1,4 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	4.kvartal 2020	4.kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Resultat etter skatt	9.115	5.879	26.867	7.807
Antall aksjer	42.000	42.000	42.000	42.000
Resultat pr aksje	0,22	0,14	0,64	0,19

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	Året 2020	Året 2019
Egenkapital	318.212	291.345
Antall aksjer	42.000	42.000
Bokført egenkapital per aksje	7,58	6,94