Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2020

Innholdsfortegnelse

Årsberetning **3**

Nøkkeltall **10**

Oppstilling av totalresultatet **11**

Balanse **12**

Egenkapitaloppstilling og kontantstrøm **13**

Noter til regnskapet **14**

Alternative resultatmål **37**

Styrets signaturer **39**

Revisors beretning **40**

Virksomhetsbeskrivelse

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

Kraft Bank tilbyr enkle produkter innenfor utlån og innskudd. Banken fokuserer på rådgivningstjenester og kundehjelp.

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

Oppstart av banken

Kraft Bank gjennomførte investorpresentasjoner og egenkapitalemisjon i januar 2018. Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Egenkapitalen fra emisjonen ble innbetalt banken mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

2020 var bankens andre hele driftsår. Året var preget av god vekst og oppbemanning. Banken opplevde god tilgang på kunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter.

Visjon

En bedre økonomisk hverdag.

Verdier

Hjelpsom for kundene og lønnsom for eierne.

Strategi

Kraft Bank hjelper folk som har økonomiske utfordringer.

Vi tilbyr en grundig økonomisk gjennomgang for å finne en løsning som er bedre for kunden.

Kraft Bank behandler alle kunder med respekt.

Utlån

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.

Banken tilbyr usikrede kreditter kun i kombinasjon med pantesikrede lån. Usikrede kreditter vil ikke utgjøre en stor del av utlånsvirksomheten. Innvilgelse av lån vil alltid være forankret i den enkelte kundesøknad. Banken har en forsvarlig og grundig kredittvurdering av alle kunder.

Innskudd

Kraft Bank tilbyr innskuddsprodukter for privatpersoner.

Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid eller andre betingelser. Renten er lik for alle innskuddskunder. Kraft Bank er medlem i Bankenes Sikringsfond og innskudd inntil 2 millioner er dekket under innskuddsgarantiordningen.

Markedsområde

Kraft Bank er en nasjonal aktør for refinansiering av lån og plassering av innskudd. Kundene er privatpersoner bosatt i Norge, og disse er spredt over hele landet.

Banken tilbyr ikke løsninger for bedrifter, og heller ikke for personer som bor utenfor Norge.

Ansatte og organisasjon

Kraft Bank har en forretningsmodell og strategi som avhenger av dyktige medarbeidere, både for å ivareta interne prosesser og ut mot kundene. Det er derfor viktig at Banken ansetter dyktige medarbeidere som til enhver tid har rett kompetanse.

Kraft Bank har en liten og dedikert organisasjon med erfarne medarbeidere som dekker de ulike kompetanseområdene innen bankvirksomhet på en god måte.

Ved utgangen av 2020 hadde banken 23 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 5 heltidsansatte som har arbeidsstart i løpet av 1. kvartal 2021. Av de heltidsansatte per 31.12.2020 var 12 kvinner og 11 menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn.

Banken har gjennom viruspandemien fulgt lokale og nasjonale myndigheters anbefalinger og retningslinjer. Under nedstengingen i perioden mars til mai var ansatte utelukkende på hjemmekontor. Fra juni og ut året har ansatte vært delvis på hjemmekontor. Hjemmekontor har fungert tilfredsstillende, men banken vurderer effektiviteten å ha vært noe lavere enn ved ordinære arbeidsforhold. Effektiviteten var spesielt lavere i perioden barnehager og skoler var stengt. Bankens arbeidsform og videre utvikling fordrer tett samarbeid mellom bankens ansatte. Banken planlegger for ordinære arbeidsforhold så snart anbefalinger og retningslinjer tillater.

I 2020 var sykefraværet 6,39% (0,36 %). Størstedelen av sykefraværet er registrert som fravær på grunn av barns sykdom. I følge med pandemien og nedstenging av barnehager og skoler ble fravær for tilsyn med mindreårige barn registrert som fravær på grunn av barns sykdom. Sykefravær ekskludert fravær på grunn av barns sykdom var 0,71 %. Det er ingen langtidssykemeldte.

Banken har i løpet av året hatt noen aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen og forebygge sykefravær. Det er fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal

opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

Banken har gjennomført medarbeiderundersøkelse for alle bankens ansatte i 2020. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø. Det er ikke identifisert utfordringer som krever tiltak.

Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Det er valgt verneombud og tillitsvalgt blant bankens ansatte. Verneombud og tillitsvalgt har fast møte med bankens ledelse en gang i måneden.

Dataleverandør og systemer

Bankens leverandør av kjernesystem er Tieto. Hovedfunksjoner som leveres fra Tieto er systemer for kredittinnvilgelse og låneadministrasjon. Kjernesystemet har en åpen arkitektur der andre nødvendige tjenester kan tilknyttes. For å kunne operere effektivt og i henhold til lov og forskrift er blant annet transaksjonsovervåkning, regnskap, sikker ID/signering, dokumentproduksjon og kredittsjekk integrert i Bankens konfigurasjon. Bankens systemer fungerer tilfredsstillende.

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside.

Eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank ASA omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Kraft Bank er organisert som et allmennaksjeselskap og forvaltningen av banken hører til under styret. Generalforsamlingen er bankens høyeste organ. Styret har ansvaret for at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at det er etablert kontrollsystemer for å sikre dette.

Bankens styre består av 5 personer, 2 kvinner og 3 menn. Styret gjennomgår og oppdaterer løpende bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til alle bankens ansatte som også har signert på at disse er gjennomgått.

Kraft Bank aksjen -KRAB

Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles. Det er utstedt 42 millioner aksjer. Det er i tillegg utstedt 4,8 millioner tegningsretter.

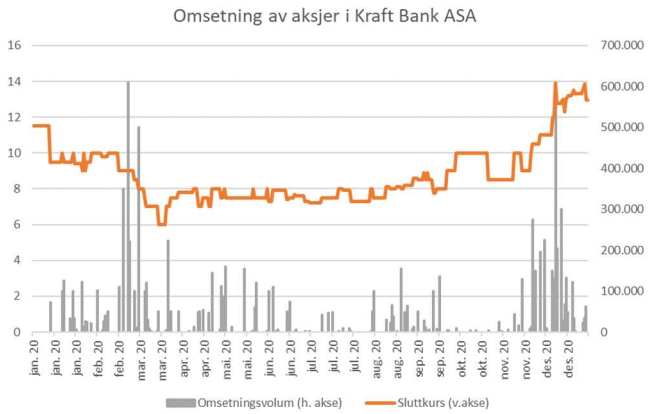
Bankens to største aksjonærer er BFBK Finans AS med 9,9 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. De resterende aksjene eies av 808 andre aksjonærer.

Bankens styremedlemmer eier totalt 10,4 % av bankens utstedte aksjer.

Ansatte i banken eier totalt 3,7 % av bankens utstedte aksjer.

Det er ikke vedtektsfestet omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. Ved kapitalforhøyelsen i 2018 ble imidlertid enkelte frivillige begrensninger avtalt med initiativtagere og bankens ledelse. En oversikt over avtalte frivillige begrensninger finnes i notene til regnskapet.

Kraft Bank ASA var notert på NOTC listen fra oppstart av banken i 2018 til og med 9. desember 2020. Fra og med 10. desember 2020 har bankens aksjer vært notert på Euronext Growth Oslo. Aksjekursen var 11,50 kroner ved inngangen til året og siste omsetning var 12,95 kroner. Det ble omsatt 9,1 (4,5) millioner aksjer i løpet av året tilsvarende 21,6 % (10,7 %) av utestående aksjer.



Finansiell utvikling 2020

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 2.015 (1.212) millioner kroner ved årsslutt. Økningen kommer som en følge av økte innskudd og økte utlån.

Bankens netto utlånsvekst var 529 (624) millioner kroner i 2020. Totale utlån til kunder var 1.515 (986) millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 111,6 (66,2) millioner kroner. Netto renteinntekter var 86,2 (50,1) millioner kroner.

Andre driftsinntekter var 1,3 (-0,7) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 47,0 (33,3) millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2019 var 4,7 (5,6) millioner kroner. Totale tapsavsetninger var 10,6 (8,0) millioner hvorav 4,7 (2,9) millioner var modellavsetninger og 5,9 (5,1) millioner kroner var individuelle avsetninger. Banken har i løpet av året konstatert totalt 2,1 millioner i tap, hvorav 1,6 millioner var mot tidligere nedskrevet engasjement og 0,5 var ikke tidligere nedskrevet. Banken hadde netto engasjement etter nedskrivninger på 96,2 (61,0) millioner kroner i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var 35,8 (10,4) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 26,9 (7,8) millioner kroner.

Disponering av årsresultat

Årets resultat på 26,9 (7,8) millioner kroner er i sin helhet overført til annen egenkapital.

Utbyttepolitikk

Frem til og med 2020 har banken tilbakeholdt alt overskudd for videre vekst. Styret har besluttet å endre utbyttepolitikk fra og med 2021. Banken vil fra og med inntektsåret 2021 utbetale inntil halvparten 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.

Kapitaldekning

Kraft Bank har inntil videre et krav til ren kjernekapitaldekning på 11,0 %. Banken ble ved oppstart gitt et tilleggskrav til ren kjernekapital på 8,0%. Samlet er krav til ren kjernekapitaldekning 19,0 % og krav til total kapitaldekning 22,5 %. Banken kan ikke søke om reklassifisering av bankens portefølje som massemarkeds-engasjement før etter 3 års drift.

Bankens kapitalstyring og planlegging ivaretas gjennom årlig ICAAP prosess og månedlig rapportering til styret. Det er lagt til grunn en styringsbuffer på 1,0 % over fastsatte krav.

Ved utgangen av 2020 var ren kjernekapital 310,4 (283,9) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 33,0 % (53,0 %). Banken har ingen ansvarlig kapital eller tilleggskapital slik at total kapitaldekning også var 33,0 %.

Uvektet ren kjernekapital andel var 16 % (24 %).

Utlånsporteføljen

99,0 % (99,0 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 88,5 % (91,0 %) av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 74,2 % (76,7) % ved årsslutt.

Gjennomsnittlig engasjement per kunde var 2,3 (2,5) millioner kroner. Banken hadde 659 (394) låneengasjement ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolkningssammensetningen i Norge for øvrig.

Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra 50.000 og opp til 2.000.000 kroner per person. Ved årsslutt hadde banken 2064 (1094) innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,65 (0,83) millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 490 (216) millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 145 % (114 %).

Langsiktig finansiering

Bankens langsiktige finansiering består av innskutt egenkapital og innskudd fra kunder. Banken vil på lengre sikt vurdere finansiering i verdipapirmarkedet.

NSFR var 157 % (159 %) og innskuddsdekningen var 110 % (93 %) ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har kontinuerlig oppfølging av utlån med sikte på å redusere tap på utlån. Banken har egen ansatt dedikert til oppfølging av lån i restanse og mislighold. Kredittrisiko ved utlån overvåkes gjennom rapportering av lån i restanse/mislighold, risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Per utgangen av 2020 var engasjement pålydende 96,2 (61,0) millioner kroner i mislighold over 90 dager. Netto engasjement i mislighold over 90 dager etter nedskrivning var 90,6 (56,3) millioner kroner. Totalt er lån pålydende 110,7 (77,2) millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Individuelle tapsavsetninger er beregnet ved diskontert kontantstrøm som en funksjon av forventet realisasjonsverdi og tid til realisering.

Øvrige tapsavsetninger (modellavsetninger) blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen.

Banken søker å redusere kredittrisiko i utlån ved å ha en godt sikret og veldiversifisert utlånsportefølje.

Ved utgangen av året har banken ikke identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier annet enn tilfredsstillende nivå på tap i kommende kvartaler. For det kommende året forventer banken normaliserte tap på 0,70 % av brutto utlån. Bankens totale avsetninger utgjør per årsslutt 0,69 % (0,81 %) av brutto utlån.

Finansiell risiko

Banken overvåker tilhørende risiko i alle finansielle instrumenter banken er eksponert for. Bankens finansielle risiko er forbundet med utlån, innskudd samt bankens plasseringer i penge- og kapitalmarkedet. Bankens kredittrisiko i forbindelse med utlån er omtalt i eget avsnitt.

Styret har fastsatt moderate rammer for risiko som bankens virksomhet skal holdes innenfor. Konkrete rammer er definert i bankens finansstrategi. Det er bankens finansdirektør som er ansvarlig for finansforvaltningen. Eksponering i forhold til vedtatte rammer blir rapportert månedlig til styret. Bankens finansielle risiko kan deles inn i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko, aksjekursrisiko, misligholdsrisiko og kredittmarginrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det benyttes en standardisert metode for beregning av bankens renterisiko. Total renterisiko blir rapportert månedlig til styret og har økt gjennom året. Lån utbetalt til og med 2. kvartal 2020 hadde utelukkende flytende rente. For lån utbetalt i andre halvår 2020 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen. Lån utbetalt fra og med 1. kvartal 2021 har utelukkende flytende rente.

Bankens likviditetsplasseringer er i fond med kort rentedurasjon og medfører liten renterisiko. Banken har ingen rentederivater.

Banken har ingen valuta eksponering og følgelig ingen **valutarisiko**.

Banken har ingen eksponering i aksjer og følgelig ingen **aksjekursrisiko**.

Kredittmarginrisiko i likviditetsporteføljen oppstår som følge av endringer i kredittmarginer i kredittmarkedet. Banken er eksponert for endringer i kredittmarginer gjennom sine plasseringer i pengemarkedsfond. Banken beregner og rapporterer månedlig til styret risiko i følge med endring av kredittmarginer. Risikoen har gjennom året vært på et lavt nivå.

Misligholdsrisiko i likviditetsporteføljen kan oppstå som følge av at enkelte av de underliggende utstedere i likviditetsfondene ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Bankens totale risiko i følge med mislighold anses som lav da banken er investert i godt diversifiserte porteføljer med høy kredittkvalitet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle potensielle tap som følger av den løpende driften av banken. Eksempler på slike risikoer er svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og tillitsbrudd hos kunder. God intern kontroll er det viktigste hjelpemiddelet for forebygging, avdekking og oppfølging av operasjonell risiko. Avvik i internkontroll, driftsavbrudd og operasjonelle feil rapporteres månedlig til styret. Bankens revisor avgir en uavhengig bekreftelse om at bankens internkontrollaktiviteter er tilfredsstillende.

Regulatorisk risiko

Regulatorisk risiko omfatter mulige endringer i gjeldende regelverk som kan vesentlig endre betingelsene for bankens drift. Regulatorisk risiko omfatter både kapitalkrav og regulering av bankens produkter.

Banken har god oversikt i forhold til kommuniserte fremtidige kapitalkrav. Kapitalstyringen ivaretas i bankens Icaap prosess og vesentlige endringer blir som regel varslet i god tid.

Banken har et absolutt fokus på å drive i tråd med lov og forskrift. Det er imidlertid risiko for at banken kan ha innrettet driften på en måte som i ettertid viser seg å ikke være i tråd med gjeldende regulering. Eventuelle brudd vil først bli klargjort ved publisering av nye tolkninger og veiledninger. Banken vil i slike tilfeller ha kort tid til å tilpasse driften.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri bankens forpliktelser. Banken prioriterer å ha tilstrekkelig likviditet for kunne vokse og demme opp for eventuell markedsuro i innskuddsmarkedet.

Innskudd er bankens kilde til finansiering og likviditet utover innskutt egenkapital. Banken tilpasser en konkurransedyktig innskuddsrente til bankens behov for innskudd.

Risikostyring og organisering av denne

Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat til lav markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Gjennom finansstrategien har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølgingen av rammene i denne.

Styret mottar månedlige rapporter med finansiell utvikling og risiko og mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med risikoen.

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige økte fra 2,2 % til 3,8 % gjennom 2020. Arbeidsledigheten var på det høyeste 10,6 % i mars. Banken vurderer variasjonen i arbeidsledighet som utfordrende. Det er til dels usikkerhet ved låntageres betjeningsevne avhengig av bransje og myndighetspålagte restriksjoner.

Konsumprisindeksen steg med 1,4 % i løpet av 2020. Banken vurderer prisendringen som normal.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger steg med 7,1 % gjennom 2020. I de store byene var utviklingen best i Stavanger med en økning på 10,0 % mens Trondheim var svakest med 6,4 %. Banken vurderer prisøkningen i boligmarkedet som en effekt av lavere renter og relativt lav arbeidsledighet i befolkningen som helhet. Prisøkning gir isolert sett banken bedre sikkerhet for eksisterende utlån mens det øker risikoen for at nye utlån kan bli bevilget på inflaterte boligpriser.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2020 var 4,7 % mot 4,9 % i tilsvarende periode i 2019. Banken vurderer at utlånsforskrifter og reduksjon av husholdningenes forbruk forklarer reduksjon i gjeldsveksten. Banken forventer at gjeldsveksten vil komme ytterligere noe ned i 2021.

Bankenes utlånsrente for nye lån med pant i bolig falt fra 2,97 % ved inngangen til året, til 1,79 % per november 2020. Gjennomsnittlig rente på utestående lån var 1,90 % per november. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil være stabil i 2021 og øke i løpet av 2022.

Oljeprisen startet året på 66 dollar per fat og nådde bunnen i april på 20 dollar. Utover året steg prisen og endte på 51 dollar. Bankens vurdering er at dagens nivå vil medføre noe reduksjon i investeringer og oppsigelser i sektoren.

Den norske kronen har svekket seg 10% mot Euro i løpet av året. På det meste var svekkelsen opp mot 30 %. Banken vurderer at svingningene i valutakurs har hatt liten direkte påvirkning på bankens drift men kan ha påvirkning på økonomisk utvikling i Norge.

Styringsrenten var 1,50 % ved inngangen til året etter flere økninger i 2019. Nedstengningen av samfunnet og økonomien medførte at styringsrenten ble redusert i tre omganger og satt til 0 i mai. Prisveksten ligger nær inflasjonsmålet og ifølge Norges Banks analyser tilsier de økonomiske utsiktene at styringsrenten kan økes mot slutten av 2021. Styringsrenten har ikke direkte påvirkning på bankens innlån men over tid påvirker styringsrenten betingelsene på sparekonto i andre banker. Dermed påvirkes også Kraft Banks innlånskostnader og banken forventer noe lavere innlånskostnad i 2021.

Det var gjennom året en ekstraordinær utvikling i antall inkassosaker. Antall saker gikk ned mot sommeren for så å øke igjen mot slutten av året. Banken antar at fallet i antall inkassosaker ikke skyldes bedret betalingsevne, men heller en uvanlig adferd blant kreditorene som var tilbakeholdne med å sende krav under pandemien. Det ser ut til at kreditorer har gått tilbake til en mer normal praksis i andre halvår. Utestående fordringsmasse til inkasso økte fra 100 milliarder per 1. halvår 2019 til 114 milliarder per 1. halvår 2020. Det har vært en flat utvikling i antall saker. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under tilfredsstillende makroforhold for 2021 men er forberedt på betydelig volatilitet.

Etiske retningslinjer

Kraft Bank har utarbeidet et sett med etiske retningslinjer. Disse er utarbeidet i felleskap av bankens ansatte og har som hensikt å bidra til den profesjonelle og redelige holdningen som det er forventet at bankens ansatte opptrer i henhold til. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte ved oppstart og årlig for bankens øvrige ansatte.

Bankens etiske retningslinjer er tilgjengelige på bankens nettside.

Miljømessige aspekter

Kraft Bank forurenser det ytre miljø i liten grad. Banken drives fra moderne og effektive kontorlokaler. Bankens prosesser er heldigitale og innebærer minimal bruk av papir. Banken har kun lokalt ansatte med kort reisevei til arbeidsplassen. Banken har utstrakt bruk av telefon og video konferanser, dette resulterer i få flyreiser. Det er ikke utarbeidet klimaregnskap for banken.

Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner. Banken har kun indirekte påvirkning gjennom hvilke bransjer den enkelte låntager eller innskyter er arbeidstager i. Banken overvåker ikke miljøpåvirkningen fra den enkelte kundes arbeidsforhold.

Banken har i hovedsak utlån med pant i fast eiendom. Bankens kredittrisiko er begrenset da alle pant er forsikret, men banken erkjenner samtidig at klimarisiko kan ha en betydelig effekt på pantenes verdi over tid. 9 % av bankens pant er eksponert for klimarisiko. Detaljert oversikt finnes i notene.

En tredjedel av bankens pant har energikarakter og oppvarmingskarakter. Av pantene med energimerking har 23

% merking A, B eller C. Av pantene med oppvarmingskarakter har 26 % av pantene karakter grønn, lys grønn eller gul. Detaljert oversikt finnes i notene.

Banken har ikke sammenligningstall fra tidligere år med hensyn til klimarisiko og energiforbruk på pantene. Banken vil overvåke utviklingen av disse fremover.

Samfunnsansvar

Kraft Bank har en forretningsmodell som skal hjelpe personer med økonomiske problemer og som av ulike årsaker ikke får bli kunder i ordinære banker. For mange av disse kundene betyr refinansiering i Kraft Bank at de unngår tvangssalg av boligen sin. Disse kundene kan etter refinansiering og opprydding i egen økonomi igjen bli kunder i ordinær bank. Mislighold og betalingsproblemer er en voksende samfunnsutfordring. Bankens samfunnsansvar er følgelig knyttet tett sammen med forretningsmodellen.

Lån som banken yter er i all hovedsak en refinansiering av eksisterende gjeld. Hele eller deler av gjelden kan være misligholdt, gått til inkasso, etablert lønnstrekk eller det kan være begjært tvangssalg av kundens bolig. Banken søker å samle all gjeld i et pantesikret lån i kundens bolig og eventuelt med tilleggssikkerhet. Når kundene er friskmeldt er det bankens målsetning at kundene refinansierer til ordinær bank.

De som blir kunder i banken har ofte hatt et for høyt forbruk over tid. En gjennomgang av den enkeltes økonomi medfører ofte at forbruket må reduseres. Bankens kunder gis unntaksvis opplåning og da kun dersom det setter kunden i en bedre økonomisk situasjon.

Siden oppstart har banken hatt 914 (446) kunder. 249 (54) av kundene har ved årsslutt refinansiert seg ut av Kraft Bank og over til andre banker.

Banken plasserer overskuddslikviditet i fond gjennom flere forvaltningsselskaper. Alle selskapene banken benytter har et bevisst forhold til deres påvirkning på samfunnet gjennom sine investeringer. Forvalterne har alle gjennom sine etiske retningslinjer og ulike initiativ forpliktet seg til å investere i tråd med menneskerettigheter, akseptable arbeidsforhold, unngå alvorlig miljøskade og korrupsjonsbekjempelse.

Kraft Bank er en relativt nystartet bank som fra i løpet av 1. kvartal 2021 vil ha 28 heltidsansatte og to deltidsansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift.

AHV (Antihvitvask)

Kraft Bank har høyt fokus på risikoen som foreligger for at banken kan bli benyttet som instrument til hvitvasking eller terrorfinansiering. Kundene i bankens utlånsportefølje består av personer som har krevende økonomiske rammebetingelser.

Bankens rutiner er utarbeidet med bakgrunn i lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift, samt rundskriv fra Finanstilsynet. Det overordnede formålet med bankens rutineverk er å forebygge og avdekke transaksjoner eller disposisjoner som er utført i den hensikt å hvitvaske penger eller som har noen form for forbindelse til terrorhandlinger. Bankens primære oppgaver som reguleres i rutineverket innebærer å ha god kundekontroll, gjennomføre en risikovurdering av samtlige kunder, løpende oppfølgning av bankens kunder, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim i de tilfeller hvor dette kan være aktuelt.

Det interne fokuset på AHV starter i bankens styre, ivaretas videre av bankens ledergruppe og utøves operasjonelt av bankens ansatte. Den overordnede målsetningen er at bankens AHV arbeid skal være en integrert del av forretningsområdene og dermed redusere risikoen for at banken benyttes til hvitvasking av penger. AHV arbeidet skal være synlig både under kundeetablering og i løpet av kundenes tid i banken.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, som ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med økende fordringsmasse til inkasso, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og innstramming av utlånsforskrifter. Høyere arbeidsledighet og varierende restriksjoner på samfunnsaktivitet antas også å øke bankens markedssegment.

Banken har ikke registrert nye konkurrenter i løpet av året, men eksisterende konkurrenter har som Kraft Bank også ambisjoner om vekst. Gjennomsnittlig engasjement per kunde og margin har vært stabil gjennom året.

Fremtidsutsikter 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 (750) millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2021 på anslagsvis 2 milliarder kroner.

Banken forventer 10 % økte driftskostnader i 2021, i hovedsak som følge av ytterligere ansettelser, samt videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger. Endringer gjøres først og fremst med tanke på

automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser, samt optimalisering av integrasjoner mot øvrige leverandører.

Bankens forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 12% i 2021.

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 23 heltidsansatte og 2 deltidsansatte ved årsslutt. Det er ytterligere 5 nye heltidsansatte med oppstart i løpet av første kvartal 2021. Banken vurderer ytterligere ansettelser i løpet av 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.

Forutsetninger for årsregnskapet

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

Styret og daglig leder erklærer med dette at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 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 årsberetningen 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.

Oslo 5. februar 2021
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Harald Norvik Styreleder	Jorunn Kolnes Styremedlem	Bjørn Maaseide Styremedlem
Helge Dalen Styremedlem	Katrine Trovik Styremedlem	Svein Ivar Førland Daglig leder

Nøkkeltall

	Året 2020	Året 2019
Driftsresultat før skatt	35,8 mill	10,4 mill
Resultat etter skatt	26,9 mill	7,8 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,8 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet*	8,1 %	2,5 %
Rentenetto	5,3 %	4,7 %
Utlån til kunder	1.514 mill	986 mill
Forvaltningskapital	2.015 mill	1.212 mill
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.614 mill	1.056 mill
Ren Kjernekapital	33 %	53 %
Innskuddsdekning	110 %	93 %
Rentenetto i % av gj. sn forvaltningskapital	5,3 %	4,7 %
Kostnadsgrad	54 %	67 %
Totale kostnader i % av gj. sn forvaltningskapital	2,9 %	3,1 %
Uvektet Kjernekapital	16 %	24 %
LCR	145 %	114 %
NSFR	157 %	159 %
Aksjekurs ved periodens slutt	12,95	11,50
Resultat pr aksje	0,64	0,19
Resultat pr aksje fullt utvannet*	0,57	0,17
Bokført egenkapital per aksje	7,58	6,94
Bokført egenkapital per aksje fullt utvannet*	7,83	7,25

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.

Alle tall i 1'000.

Oppstilling over totalresultat

	Note	Året 2020	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	11	107.248	60.648
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	11	4.390	5.509
Rentekostnader	11	25.412	16.099
Netto renteinntekter		**86.226**	**50.057**
Provisjonsinntekter	12	44	26
Provisjonskostnader	12	737	706
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	13	1.945	-62
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		**1.252**	**-742**
Personalkostnader	14	33.526	21.829
Andre driftskostnader	14	10.492	8.675
Avskrivninger/Nedskrivninger	14	2.978	2.750
Sum driftskostnader		**46.996**	**33.254**
Driftsresultat før tap		**40.482**	**16.060**
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	8	4.655	5.625
Resultat av drift før skattekostnader		**35.827**	**10.436**
Skattekostnad	16	8.960	2.628
Resultat av drift etter skatt		**26.867**	**7.807**
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
Totalresultat		**26.867**	**7.807**
Resultat pr aksje	27	0,64	0,19
Resultat pr aksje fullt utvannet*	27	0,57	0,17
Disponering			
Overført til annen egenkapital		26.867	7.807

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.

Alle tall i 1'000.

Balanse

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17,18,19	83 229	27 854
Utlån til kunder	6,7,8,10,17,18	1 514 687	985 878
Aksjer/andeler i fond	17,18,20	406 719	187 880
Immaterielle eiendeler	21	3 366	2 968
Utsatt skattefordel	16	4 060	4 335
Varige driftsmidler	22	1 246	1 082
Leieavtaler*	28	1 384	1 806
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		497	510
Sum eiendeler		**2 015 188**	**1 212 312**
Innskudd fra og gjeld til kunder	17,18,23	1 669 750	911 645
Annen gjeld	24	7 670	4 400
Betalbar skatt		8 685	
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9 443	3 082
Leieforpliktelse	28	1 429	1 841
Avsetninger			
Sum gjeld		**1 696 976**	**920 968**
Aksjekapital	25	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**

Oslo 5. februar 2021
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Harald Norvik Styreleder	Jorunn Kolnes Styremedlem	Bjørn Maaseide Styremedlem
Helge Dalen Styremedlem	Katrine Trovik Styremedlem	Svein Ivar Førland Daglig leder

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
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	81 169	44 006
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-35 474	-29 770
Skatter		
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**45 695**	**14 236**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
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
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	**-217 026**	**-152 405**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
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
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**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**

Innholdsfortegnelse noter

Beskrivelse	Side
Note 1 Generell informasjon	15
Note 2 Regnskapsprinsipper	15
Note 3 Anvendelse av estimater	18
Note 4 Kapitaldekning	19
Note 5 Risikostyring	20
Note 6 Kredittrisiko	21
Note 7 Utlån til kunder	23
Note 8 Nedskrivninger på utlån	23
Note 9 Renterisiko	25
Note 10 Likviditetsrisiko	25
Note 11 Netto renteinntekter	52
Note 12 Netto provisjonsinntekter	26
Note 13 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	26
Note 14 Driftskostnader	27
Note 15 Godtgjørelse	28
Note 16 Skatt	29
Note 17 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	29
Note 18 Virkelig verdi av finansielle instrumenter	30
Note 19 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	31
Note 20 Aksjer/andeler i fond	31
Note 21 Immaterielle eiendeler	31
Note 22 Varige driftsmidler	31
Note 23 Innskudd fra kunder	32
Note 24 Annen gjeld	32
Note 25 Egenkapital	32
Note 26 Oversikt største eiere per 31.12.2020	33
Note 27 Resultat per aksje	33
Note 28 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler	34
Note 29 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA	35
Note 30 Transaksjoner med nærstående	35
Note 31 Hendelser etter balansedagen	35
Note 32 Eksponering mot klimarisiko	36
Note 33 Energimerking og oppvarmingskarakter	36

Note 1 Generell informasjon

Kraft Bank ASA er et allmennaksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge med kontor i Trim Towers i Sandnes. 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. Banken mottok endelig tillatelse av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Oslo 5. februar 2021.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Regnskapet for Kraft Bank er utarbeidet i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følge av regnskapsloven.

Valuta

Presentasjonsvaluta er norske kroner, som også er funksjonell valuta for selskapet.

Inntektsføring av renter og gebyrer

Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr fratrukket amortisering av etableringskostnader.
Renteinntekter knyttet til instrumenter, som måles til virkelig verdi over resultatet, presenteres som en del av netto renteinntekter. Verdiendringer, herunder verdiendringer knyttet til renteelementet, føres som netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.
Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert.
Rentekostnader fra forpliktelser vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.
Utsatt skattefordel på balansen er beregnet av 25% av underskudd til fremføring, i tillegg til midlertidige forskjeller som skyldes urealiserte gevinst/tap på rentefond og forskjell i skattemessig og regnskapsmessig behandling av amortisering av etableringsgebyr.
Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Pensjon

Kraft Bank har en innskuddsbasert pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Banken har ingen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringsselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som personalkostnad i takt med at de forfaller.

Varige driftsmidler

Varige driftsmiddel verdsettes til historisk kost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

IFRS 16

Standarden medfører krav om balanseføring av leieavtaler og balanseføring av fremtidige leieforpliktelser.

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer
Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og eiendelen forventes å ha varig verdi. Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdi av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

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. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Renteavkastningen inntektsføres som renteinntekt i rentenettoen, mens endring i markedsverdi føres over netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

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. 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. 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.

Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om betingede forpliktelser. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske forpliktelsene er beregnet pålitelig.

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.

Vedtatte standarder med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for banken.

Note 3 Anvendelse av estimater

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av bankens regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivninger på lån i steg 1 og steg 2 omtales som modellavsetninger og er etter modellen PD * LGD * EAD. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, gjeldvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 scenarioer, base case, best case og worst case. Scenarioene for base case og worst case er hentet fra Finanstilsynet sine verdier for basisscenario og stresstest pr 30.06.2020. Scenarioet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom.
Nedskrivningen på lån i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjement følges opp med løpende vurderinger.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Sensitivitetsanalyse

Bankens modell for beregning av forventet tap bygger på flere forutsetninger, herunder er sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold de mest sentrale faktorene. Modellen er sårbar for endringer i sentrale forutsetninger. Banken har reprodusert tapsestimater gitt endringer i de sentrale forutsetningene.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endringer:

Sannsynlighet for mislighold opp 10%.

Sannsynlighet for mislighold ned 10%.

Boligprisfall 10 %, 20 % og 30 %.

Tapsutsatte lån med individuell vurdering er uendret.

Resultat sensitivitetsanalyse:

		Boligprisfall			Endring PD	
Per 31.12.2020		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	10 579	12 833	18 123	25 837	11 045	10 112
Avsetningsgrad	0,69 %	0,84 %	1,19 %	1,69 %	0,72 %	0,66 %

		Boligprisfall			Endring PD	
Per 31.12.2019		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	8 011	10 067	13 682	18 730	8 305	7 717
Avsetningsgrad	0,80 %	1,01 %	1,37 %	1,87 %	0,83 %	0,77 %

Note 4 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
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		
Kredittrisiko - 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
Kredittrisiko	813 166	443 130
Operasjonell risiko	128 243	92 465
Sum beregningsgrunnlag	**941 408**	**535 594**

Kraft Bank har inntil videre krav til ren kjernekapitaldekning på 11,0 %. I tillegg skal bufferkravene på 8 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet blir dermed krav til ren kjernekapitaldekning 19,0 % og samlet kapitaldekning på 22,5 %.

Kraft Bank kan ikke reklassifisere porteføljene til massemarkedskategorien før etter tre års drift.

Note 5 Risikostyring

Styret i Kraft Bank har gjennom finansstrategien fastsatt rammer og definert ansvarsforholdene i oppfølgingen av denne.
Den daglige styringen av markedsrisiko og likviditetsrisiko følges opp av Finansdirektør. Oppfølgingen av operasjonell risiko følges opp av bankens ledergruppe og bankens compliance ansvarlig har i tillegg et særskilt ansvar for oppfølging. Status og avvik fra ønsket risiko rapporteres månedlig til styret eller hyppigere ved spesielle hendelser.

Markedsrisiko

Per 31.12.2020

Renterisiko, 1 % parallellskift rentekurve	19 712
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0.20% spreadutgang	621
Kreditmarginrisiko OMF, 0.90% spreadutgang	3 804
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,80% spreadutgang	2 192
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	26 329

Per 31.12.2019

Renterisiko, 1 % parallellskift rentekurve	627
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0.20% spreadutgang	277
Kreditmarginrisiko OMF, 0.90% spreadutgang	1 890
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,80% spreadutgang	487
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	3 281

* Misligholdsrisikoen er ikke kvantifisert per underliggende verdipapir i likviditetsplasseringene. Banken har ikke investert i enkelte verdipapir men kun gjennom godt diversifiserte verdipapirfond.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er ikke kvantifisert. Det er tatt høyde for operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget under kapitaldekningen.

Likviditetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2020	31.12.2019
LCR	110 %	145 %	114 %
NSFR	110 %	157 %	159 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	24 %	18 %
Netto tilgjengelig likviditet for vekst 3 mnd	135 000	310 000	216 000

Note 6 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men er også knyttet til bankens innskudd og beholdning av andeler i rentefond.
Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under:

Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd	83 229	27 854
Utlån til kunder med pant i bolig	1 498 676	972 608
Utlån til kunder uten sikkerhet	16 011	13 270
Aksjer/andeler i fond	406 719	187 880
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	497	510
Total kredittriskeksponering	**2 005 133**	**1 202 122**

Bankens kunder fordeles i adferdsklasser ut fra betalingsadferd. Ved endret betalingsadferd multipliseres opprinnelig PD i henhold til tabellen under.
Kriteriet for mislighold er restanse over 90 dager.
Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at kunden kan innfri forpliktelsene regnes engasjement som friskt etter en karanteneperiode på 90 dager. Ved endrede vilkår er karanteneperioden 1 år. Kunden vil i de tilfeller bli gitt score B.
Det benyttes ikke unntak for lav kredittrisiko.

Adferds klasse	Multiplikator Opprinnelig PD	Steg	Kommentar
A	1	1	Intet å bemerke
B	1,4	1	Intet å bemerke pt, men har vært >30 dager
C	1,8	1	Restanse inntil 30 dager
D	2,3	2	Restanse 30-60 dager
E	5	2	Restanse 60-90 dager
F	Individuell tapsvurdering	3	Mislighold >90 dager

Modellavsetninger multipliseres med en makrofaktor. Makrofaktoren beregnes ved å sammenligne observerte verdier mot forventede verdier 3 år frem i tid. Observerte verdier interpoleres i forhold til 3 scenarioer, base case, best case og worst case for faktorene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente. Hver enkeltfaktor gis verdi fra 0,95 til 1,05 i ved interpolering. 0,95 er ved observert utvikling på eller bedre enn best case. 1,0 er ved utvikling på base case. 1,05 er ved observert utvikling på eller verre enn worst case

Benyttet makrofaktor

1K19	2K19	3K19	4K19	1K20	2K20	3K20	4K20
0,89	0,89	0,93	0,88	1,07	1,17	1,11	1,08

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2020:

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
Adferds klasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	1 103 381	-	-	1 103 381	2 868	-	-	2 868
B	60 010	34 087	3 267	97 365	521	130	350	1 000
C	178 592	9 676	3 243	191 512	980	34	0	1 015
D	-	26 616	3 084	29 700	-	114	3	117
E	-	2 160	4 951	7 111	-	19	0	19
F	-	-	96 197	96 197	-	-	5 560	5 560
Sum	**1 341 984**	**72 539**	**110 743**	**1 525 266**	**4 369**	**297**	**5 913**	**10 579**

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2019:

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
Adferds klasse	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
A	695 486	-	-	695 486	1 740	-	-	1 740
B	39 604	-	9 093	48 697	189	-	0	189
C	151 980	-	2 547	154 526	750	-	125	875
D	-	17 542	4 520	22 062	-	103	266	368
E	-	12 100	-	12 100	-	123	-	123
F	-	-	61 019	61 019	-	-	4 715	4 715
Sum	**887 070**	**29 642**	**77 178**	**993 889**	**2 679**	**226**	**5 106**	**8 011**

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2020

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
Engasjement med betalingslettelse	-	45 751	7 911	53 662	-	181	1 774	1 955

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2019

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
Engasjement med betalingslettelse	-	8 420	5 062	13 482		96	1 412	1 508

Sikkerhetsstillelse lån med pantesikkerhet, volumvektet belåningsgrad

Adferds klasse	**31.12.2020**	**31.12.2019**
A	72,8 %	75,6 %
B	72,2 %	73,4 %
C	76,4 %	75,1 %
D	72,6 %	68,5 %
E	60,3 %	58,0 %
F	77,2 %	84,7 %

Steg	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Steg 1	73,3 %	75,6 %
Steg 2	72,4 %	63,9 %
Steg 3	76,3 %	80,2 %

Note 7 Utlån til kunder

Utlån til kunder	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	1 498 676	972 608
Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	16 011	13 270
Netto utlån til kunder til amortisert kost	**1 514 687**	**985 878**

Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2020	31.12.2019
Viken	554 391	375 053
Oslo	231 997	166 417
Vestland	132 908	73 963
Rogaland	131 793	107 758
Vestfold og Telemark	127 427	74 740
Trøndelag	102 515	35 118
Innlandet	73 489	33 094
Troms og Finnmark	49 485	37 227
Agder	44 655	42 179
Nordland	39 150	30 426
Møre og Romsdal	26 878	9 903
Sum netto utlån	**1 514 687**	**985 878**

Note 8 Nedskrivninger på utlån

	Året 2020	Året 2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1 690	544
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	72	130
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	807	4 950
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	443	
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	1 644	
Inngått på tidligere konstaterte tap		
Tap på utlån og garantier	**4 655**	**5 625**

Nedskrivninger på utlån	31.12.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	**5 106**	**155**
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	-1 644	
Økte individuelle nedskrivninger	1 742	
Nye individuelle nedskrivninger	1 035	4950
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		0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	8		-0	8
Overført fra steg 3 til steg 2		0	-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	0	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		0	0	0
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 9 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2020 Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på et prosent poeng for hele rentekurven for alle balanseposter. Lån utbetalt til og med 2. kvartal 2020 hadde utelukkende flytende rente og forutsettes repriset etter seks uker. For lån utbetalt i andre halvår 2020 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen og dermed repriset etter 3 år. Innskudd forutsettes repriset etter to måneder.

	31.12.2020
Rentekurverisiko	Renterisiko 1%
Løpetid	
0-3 mnd	19 712
Total renterisiko	**19 712**

	31.12.2019
Rentekurverisiko	Renterisiko 1%
Løpetid	
0-3 mnd	627
Total renterisiko	**627**

Note 10 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer at foretaket ikke er i stand til å gjøre opp sine forpliktelser rettidig, eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

							31.12.2020
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	83 229						83 229
Utlån til kunder	34 090	28 506	111 860	17 069	1 323 162		1 514 687
Aksjer/andeler i fond	406 719						406 719
Øvrige eiendeler uten løpetid						10 552	10 552
Sum eiendeler	**524 039**	**28 506**	**111 860**	**17 069**	**1 323 162**	**10 552**	**2 015 188**
Innskudd fra kunder	1 669 750						1 669 750
Øvrig gjeld	27 226						27 226
Sum gjeld	**1 696 976**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 696 976**

							31.12.2019
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27 854						27 854
Utlån til kunder	15 028	14 282	54 646	10 484	891 437		985 878
Aksjer/andeler i fond	187 880						187 880
Øvrige eiendeler uten løpetid						10 701	10 701
Sum eiendeler	**230 762**	**14 282**	**54 646**	**10 484**	**891 437**	**10 701**	**1 212 312**
Innskudd fra kunder	911 645						911 645
Øvrig gjeld	9 323						9 323
Sum gjeld	**920 968**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**920 968**

LCR er et likviditetskrav som måler bankens størrelse på likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon. Kraft Bank hadde en LCR på 145 % per 31.12.2020. Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige kilder til finansiering over 1 år. Krav fra myndighetene er NSFR over 100 %. Per 31.12.2020 har banken en NSFR på 157%

Note 11 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	**Året 2020**	**Året 2019**
Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	107 167	60 299
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	82	349
Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	**107 248**	**60 648**
Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	4 390	5 509
Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	**4 390**	**5 509**
Sum renteinntekter	**111 638**	**66 156**
Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	25 219	16 046
Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	193	53
Sum rentekostnader	**25 412**	**16 099**
Netto renteinntekter	**86 226**	**50 057**

Note 12 Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter	**Året 2020**	**Året 2019**
Andre gebyrer kunder	44	26
Sum provisjonsinntekter	**44**	**26**
Bankgebyrer	96	73
Andre gebyrer	640	633
Sum provisjonskostnader	**737**	**706**
Netto Provisjonsinntekter	**-693**	**-680**

Note 13 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	Året 2020	**Året 2019**
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	1 945	-62
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**1 945**	**-62**

Banken har pr 31.12.2020 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 14 Driftskostnader

Driftskostnader	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Lønn	26 705	17 333
Finansskatt	1 388	865
Arbeidsgiver avgift	3 749	2 521
Pensjonskostnader innskuddspensjon	1 178	756
Andre ytelser	506	354
Personalkostnader	**33 526**	**21 829**
Revisjonshonorar	263	188
Anne revisjonsrelaterte tjenester	69	62
Annen bistand	161	36
Sum honorarer til revisor inkludert mva.	**493**	**285**
It kostnader	6 631	5 772
Konsulenthonorarer	695	681
Markedsføring	1 139	490
Øvrige administrasjonskostnader	1 308	1 230
Kostnader leide lokaler	226	216
Sum andre driftskostnader	**9 999**	**8 390**
Avskrivninger immaterielle eiendeler	2 138	2 023
Avskrivninger driftsmiddel	395	277
Avskrivninger leierett*	445	450
Sum Avskrivninger	**2 978**	**2 750**
Sum driftskostnader	**46 996**	**33 254**

Note 15 Godtgjørelse

Godtgjørelsesordningen i Kraft Bank praktiseres i henhold til finansforetakslovens kapittel 15, allmennaksjeloven $$ 5-6 (3) og 6-16 a og finansforetaksforskriften kapittel 15.

Kompensasjon kan bestå av følgende elementer:

Fastlønn

Alle ansatte har en konkurransedyktig fastlønn, og som er tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlat å utbetale den variable delen av total godtgjørelse. Fastlønnen er tilstrekkelig høy til at de ansatte kan opprettholde en normal levestandard.

Variabel lønn

Banken har en bonusordning som er lik for alle ansatte. Bonusordningen vedtas årlig av styret. Bonusoppnåelse er knyttet til bankes strategiske mål som vekst og avkastning på egenkapitalen. Bonusordningen gav i 2020 en utbetaling på 30% (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte. Bonus er avsatt i regnskapet i 2020, men blir først utbetalt i 2021. Formålet utover avlønning er å forenkle for ansatte å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Bonus inntil 10% av grunnlønn utbetales kontant, mens bonus utover 10% av grunnlønn utbetales i aksjer i Kraft Bank til markedspris. For primærinnsidere blir aksjene satt på sperret vps-konto og frigjort med en tredjedel årlig over tre år. For øvrige ansatte er aksjene fritt omsettelige. Styret kan ved ekstraordinære hendelser avkorte bonusen dersom spesielle tilsyn tilsier dette.

Pensjonsordning og forsikringer

Kraft bank har en innskuddsbasert pensjonsordning som gjelder for alle bankens ansatte. Innskuddene regnskapsføres løpende som personalkostnader. I tilegg er de ansatte innmeldt i diverse forsikringer: gruppeliv, uføreforsikring, reiseforsikring og yrkesskadeforsikring

Ledelsen 2020		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2020
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 138 310	572 762	89 143	2 800 215	928 000
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 544 550	413 719	88 446	2 046 715	270 000
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 752 800	469 500	88 446	2 310 746	135 000
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 544 550	413 719	88 150	2 046 419	147 500

Styret 2020			
Styreformann	Harald Norvik	200 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide	100 000	4 175 923
Styremedlem	Jorunn Kolnes	100 000	12 500
Styremedlem	Helge Dalen	100 000	62 500
Styremedlem	Katrine Trovik	100 000	-

Valgkomite 2020			
Leder valgkomite	Terje Vareberg	9 000	12 500
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard	6 000	11 912
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen	6 000	-

Ledelsen 2019		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2019
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 066 000	164 827	75 215	2 306 042	908 000
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 394 550	111 258	74 708	1 580 516	270 000
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 652 800	131 862	74 708	1 859 370	135 000
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 394 550	111 258	74 470	1 580 278	147 500

Styret 2019			
Styreformann	Harald Norvik	200 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide	100 000	3 825 923
Styremedlem	Jorunn Kolnes	100 000	12 500
Styremedlem	Helge Dalen	100 000	62 500
Styremedlem	Hanne Holen	100 000	62 500

Note 16 Skatt

Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2020	31.12.2019
Betalbar skatt	8 685	
Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	975	4 320
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	-700	-1 692
Virkning av endring i skatteregel	0	0
Skatt på ordinært resultat	**8 960**	**2 628**

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2020	31.12.2019
Resultat før skattekostnad	35 827	10 436
25% av resultat før skatt	8 957	2 609
Permanente forskjeller	3	19
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0	0
Virkninger av endring i skatteregler	0	0
Sum skatt på ordinært resultat	**8 960**	**2 628**

Avstemning av utsatt skattefordel	31.12.2020	31.12.2019
Utsatt skattefordel per 1.1	4 335	4 650
Korrigering av tidligere år	0	2 313
Endring ført mot resultatet	-275	-2 628
Virkning av endring i skatteregler	0	0
Sum utsatt skattefordel	**4 060**	**4 335**

Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2020	31.12.2019
Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	0	975
Finansielle instrumenter	4 060	3 359
Sum utsatt skattefordel	**4 060**	**4 335**

Note 17 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

				31.12.2020
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
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**

				31.12.2019
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
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		**911 645**	**9 323**	**920 968**

Note 18 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	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Innskudd fra kunder	1 669 750	1 669 750	911 645	911 645
Sum finansielle forpliktelser	**1 669 750**	**1 669 750**	**911 645**	**911 645**

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn 3 måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd uten bestemt løpetid. Utlån/innskudd til kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert etter renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende reprisingsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

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 verdsettelseshierakiet

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**

Virkelig verdi på investeringer i aksjer/andeler i fond i nivå 2 er basert på observerbare verdier på underliggende plasseringer.

Note 19 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2020	31.12.2019
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	83 229	27 854
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	**83 229**	**27 854**

Note 20 Aksjer/andeler i fond

Aksjer/andeler i fond	31.12.2020	31.12.2019
Dnb Global Treasury	91 316	55 422
Dnb OMF	10 067	
Holberg likviditet	87 269	31 456
Holberg OMF	168 026	101 003
Fondsforvaltning Pluss Kort Likviditet II	50 041	
Sum Andeler i rentefond	406 719	187 880
Sum aksjer/andeler i fond	**406 719**	**187 880**

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 404,2 mill kroner.

Note 21 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	
Bokført verdi pr 31.12.2019	**2 968**
Tilgang i året	2 535
Avgang i året	
Avskrivninger	2 138
Bokført verdi pr 31.12.2020	**3 366**

Opprinnelig anskaffelseskost	8 160
Samlede av- og nedskrivninger	4 794
Bokført verdi pr 31.12.2020	**3 366**

Immaterielle eiendeler er knyttet til kjøp og utvikling av it-systemer. Implementerte systemer blir avskrevet over 3 år.

Note 22 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Maskiner, inventar etc.
Bokført verdi pr 31.12.2019	**1 082**
Tilgang i året	559
Avgang i året	
Avskrivninger	395
Bokført verdi pr 31.12.2020	**1 246**

Opprinnelig anskaffelseskost	2 052
Samlede av- og nedskrivninger	806
Bokført verdi pr 31.12.2020	**1 246**

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 2-3 år.

Note 23 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	31.12.2020	31.12.2019
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	1 669 750	911 645
Sum Innskudd fra kunder	**1 669 750**	**911 645**

Innskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	1 669 750	911 645
Sum Innskudd fra kunder	**1 669 750**	**911 645**

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2020 1,85%.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder. Renter kapitaliseres månedlig.
Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 1,19 % for alle innskudd, effektiv rente var 1,20 %.

Endring i finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

	Balanse 31.12.2019	Nye Innskudd	Uttak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	911 645	1 438 548	705 662	25 219	1 669 750
Sum Innskudd fra kunder	**911 645**	**1 438 548**	**705 662**	**25 219**	**1 669 750**

Note 24 Annen gjeld

Annen Gjeld	31.12.2020	31.12.2019
Leverandørgjeld	4 958	2 429
Skattetrekk	1 239	952
Øvrig gjeld	1 473	1 019
Sum annen gjeld	**7 670**	**4 400**

Note 25 Egenkapital

Aksjekapitalen i Kraft Bank ASA er på 42.000.000 fordelt på 42.000.000 aksjer, pålydende 1 kr. Det ble i 2018 gjennomført emisjon på 37.500.000 aksjer til kurs 8 kr. Nettoprovenyet fra emisjonen utgjorde 290,7 millioner etter fradrag for netto emisjonskostnader. 253,2 millioner ble overført overkursfond. Annen egenkapital består av opptjent egenkapital på 23 millioner.

Note 26 Oversikt over 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.	Skandinaviska 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.	PETTERSEN	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.

Note 27 Resultat pr aksje

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	Året 2020	**Året 2019**
Resultat etter skatt	26.867	7.807
Antall aksjer	42.000	42.000
Resultat pr aksje	**0,64**	**0,19**

Resultat pr aksje fullt utvannet*

Resultat etter skatt / antall aksjer

	Året 2020	**Året 2019**
Resultat etter skatt	26.867	7.807
Antall aksjer	46.800	46.800
Resultat pr aksje	**0,57**	**0,17**

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.

Note 28 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler

Betingede forpliktelser

Kraft bank har utstedt 4,8 millioner tegningsretter. Tegningsrettene ble utstedt til aksjonærer og styremedlemmer i Kraft Bank pr 22.01.2018. Hver aksjonær fikk en tegningsrett pr aksje. Styreleder fikk 100'000 tegningsretter og hvert styremedlem 50'000 tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet, pålydende verdi NOK 1, til en tegningskurs på 10 kr. Tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Kraft Bank fra og med 22.01.2021 til 22.01.2023. Kraft Bank har per 31.12.2020 ikke gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene. Dersom tegningsrettene utøves vil det påløpe arbeidsgiveravgift og finansskatt på gevinsten for styremedlemmenes tegningsretter. Aksjekursen per 31.12.2020 var 12,95 kr. Tabell under viser tildelte tegningsretter. Noen av tegningsrettene er utstedt til investeringsforetak kontrollert av den enkelte aksjonær eller styremedlem.

Navn	Tilknytning	Antall tegningsretter
Maaseide Promotion AS	Aksjonær og styremedlem Bjørn Maaseide	1 616 000
Kraft Aksjonær AS	Aksjonær	1 566 000
Siførland Consulting AS	Aksjonær, kontrollert av Svein Ivar Førland, Administrerende Direktør	783 000
Cityislet AS	Aksjonær	180 000
Senslo AS	Aksjonær, kontrollert av Ole Jacob Olsnes, Finansdirektør	135 000
Hass AS	Aksjonær, kontrollert av Sune Svela Madland, Direktør Kunde og Marked	135 000
Jonathan Sunnarvik	Aksjonær, Direktør Juridisk	135 000
Harald Norvik Insight AS	Styreformann, kontrollert av Harald Norvik	100 000
Hanne Skaaberg Holen	Tidligere styremedlem	50 000
Jorunns Holding AS	Styremedlem, kontrollert av Jorunn Kolnes	50 000
Byholt AS	Styremedlem, kontrollert av Helge Dalen	50 000
	Sum tegningsretter:	4 800 000

Operasjonelle leieavtaler

Kraft bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers med gjenværende løpetid på 2 år.

Eiendel	
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 01.01.2020	**1 806**
Avskrivninger rett til bruk	-445
Justering nåverdi verdi rett til bruk	23
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2020	**1 384**

Gjeld	
Bokført verdi leieforpliktelse husleieavtale 01.01.2020	**1 841**
Rentekost leieforpliktelse	30
Leiebetaling	-465
Justering nåverdi leieforpliktelse	23
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2020	**1 429**

Note 29 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. I følge med kapitalforhøyelsen i 2018 ble imidlertid følgende frivillige begrensninger inngått av initiativtagere og bankens ledelse:

- Aksjer kjøpt før emisjon 2018, 3 års bindingstid

- Tegningsretter, kan utøves mellom 22. januar 2021 og 22. januar 2023. Tegningsrettene kan utøves tidligere ved styrevedtak om børsnotering.

Aksjonær	Eier	Aksjer bundet ut mai 2021	Tegningsretter
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	783 000	783 000
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	135 000	135 000
Jonathan Sunnarvik		135 000	135 000
Hass AS	Sune Madland	135 000	135 000
Cityislet AS	Anders Holme		180 000
Harald Norvik Insight AS	Harald Norvik	-	100 000
Maaseide Promotion AS	Bjørn Maaseide	-	1 616 000
BFBK Finans AS	Bjørn Maaseide	1 566 000	-
Jorunns Holding AS	Jorunn Kolnes	-	50 000
Byholt AS	Helge Dalen	-	50 000
Hanne Holen		-	50 000
Kraft Aksjonær AS	Bjørn Maaseide*	1 566 000	1 566 000

*44,92 % eierandel.

Note 30 Transaksjoner med nærstående

Kraft Bank hadde ingen transaksjoner med nærstående i perioden 01.01.2020 - 31.12.2020.

Note 31 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2020.

Note 32 Eksponering mot klimarisiko

	31.12.2020
Antall sikkerheter	770
Hvorav sikkerheter eksponert for klimarisiko	71
Sikkerheter eksponert for mer enn en type risiko	6
Fordeling risikoeksponering	
Havnivå	
Middelhøyvann	1
Stormflo 20 år	1
Stormflo 200 år	3
Stormflo 1000 år	1
Sum eksponert for endring i havnivå	6
Flom	
Flom aktsomhetsområde	23
Flomsone 50 år	1
Flomsone 200 år	1
Flomsone 1000 år	5
Sum eksponert for flom	30
Skred	
Kvikkleire faregrad lav	3
Kvikkleire faregrad middels	6
Kvikkleire faregrad høy	1
Jordflom aktsomhetsområde	5
Snø aktsomhetsområde	25
Fjell faresone 5000 år	1
Sum eksponert for skred	41

Note 33 Energikarakter og oppvarming

	31.12.2020
Antall sikkerheter	770
Hvorav sikkerheter med energimerking	258
Hvorav sikkerheter med karakter oppvarming	225
Fordeling energimerking	
A	2
B	13
C	44
D	37
E	31
F	51
G	80
Fordeling karakter oppvarming	
Grønn	10
Lys grønn	7
Gul	42
Oransje	106
Rød	60

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)

	Året 2020	Året 2019
Sum driftskostnader	46 996	33 254
Netto renteinntekter	86 226	50 057
Andre driftsinntekter	1 252	-742
Kostnadsgrad	**54 %**	**67 %**

Totale kostnader i % av gj. sn forvaltningskapital

Sum driftskostnader/ gj.sn forvaltningskapital

	Året 2020	Året 2019
Sum driftskostnader	46 996	33 254
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 613 750	1 056 269
Totale kostnader i % av gj. sn forvaltningskapital	**2,9 %**	**3,1 %**

Rentenetto

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

	Året 2020	Året 2019
Netto renteinntekter	86 226	50 057
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 613 750	1 056 269
Rentenetto	**5,3 %**	**4,7 %**

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	Året 2020	Året 2019
Resultat etter skatt	26 867	7 807
Sum egenkapital IB	291 345	281 224
Sum egenkapital UB	318 212	291 345
Egenkapitalavkastning etter skatt	**8,8 %**	**2,7 %**

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**

Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet*

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

	Året 2020	Året 2019
Resultat etter skatt	26 867	7 807
Sum egenkapital IB	291 345	281 224
Sum egenkapital UB	366 212	339 345
Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet	**8,2 %**	**2,5 %**

Bokført egenkapital per aksje fullt utvannet*

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	Året 2020	Året 2019
Egenkapital	366 212	339 345
Antall aksjer	46 800	46 800
Bokført egenkapital per aksje	**7,83**	**7,25**

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.

admincontrol

Årsrapport 2020 Kraft Bank ASA.pdf

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Dalen, Helge Roar	BANKID_MOBILE	2021-02-12 14:04 GMT+1
Førland, Svein Ivar	BANKID_MOBILE	2021-02-12 14:13 GMT+1
Norvik, Harald Johan	BANKID_MOBILE	2021-02-12 15:04 GMT+1
Maaseide, Bjørn	BANKID_MOBILE	2021-02-12 15:20 GMT+1
Trovik, Katrine	BANKID_MOBILE	2021-02-15 08:08 GMT+1
Kolnes, Jorunn	BANKID	2021-02-16 13:14 GMT+1

This document package contains:

- *Front page (this page)*
- *The original document(s)*
- *The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.*

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
9D8A095E453D4E59B330F42259EEEEBF

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

RSM

RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kraft Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kraft Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Revisors beretning 2020 for Kraft Bank ASA

Oslo, 16. februar 2021
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor