

Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2023



Innholdsfortegnelse

Årsberetning	3
Nøkkeltall	12
Oppstilling av totalresultatet	13
Balanse	14
Egenkapitaloppstilling og kontantstrøm	15
Noter til regnskapet	16
Alternative resultatmål	36
Styrets signaturer	37
Revisors beretning	38

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 kundefjelp.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser, uavhengige låneformidlere og bankens egen låneformidler. 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 i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

2023 var bankens femte hele driftsår. Året var preget av stans av nye utlån i andre kvartal, omstart av utlånsvirksomhet i tredje kvartal og oppstart av egen låneformidler i fjerde kvartal. Banken opplevde god tilgang på kunder. Største delen av kundene kommer via låneformidlere.

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.

Bankens strategi har vært uendret siden oppstart.

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 gjør en forsvarlig og grundig kredittvurdering av alle kunder.

Innskudd

Kraft Bank tilbyr ett innskuddsprodukt 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 kroner 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

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Kraft Bank har en forretningsmodell og strategi som avhenger av dyktige medarbeidere, både for å ivareta interne prosesser og for å ivareta kundene på best mulig måte. 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 2023 hadde banken 41 (40) heltidsansatte og 1 (3) deltidsansatt. Det er ansatt ytterligere 1 heltidsansatt som har arbeidsstart i løpet av 1. kvartal 2024. 3 (2) heltidsansatte og 2 (2) deltidsansatte har i løpet av året sagt opp sitt arbeidsforhold i banken.

Banken hadde 41,8 (39,2) årsverk i 2023. Av de heltidsansatte per 31.12.2023 var 23 (25) kvinner og 18 (17) menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn. Av ledere med personalansvar utover ledergruppen er 3 av 6 kvinner. Varde Finans hadde 4 ansatte.

Lønn til den enkelte ansatte reflekterer i størst mulig grad markedslønn, kvalifikasjoner og den enkeltes ansvar. Likelønn er en del av helhetsvurderingen i lønnsforhandlinger. Kvinnelige senior medarbeidere tjener 95 % (101 %) av sine mannlige kollegaer. Kvinnelige junior medarbeidere tjener 99 % (106 %) av sine mannlige kollegaer. De relativt store endringene skyldes at flere har rykket opp fra junior til senior stilling.

Bankens bonusordning er lik for alle ansatte uavhengig av stilling og ansvarsområde. Bonus blir utbetalt som en prosentsats av grunnlønn. Bonus er knyttet til oppnåelse av

bankens strategiske mål. De viktigste parameter som måles er volum nysalg, antall nye kunder og egenkapitalavkastning etter skatt. Ordningen har en kontant andel og en andel utbetalt i aksjer i banken.

2023 var et ordinært driftsår med hensyn til arbeidssituasjon, dog med vesentlig redusert aktivitet i andre kvartal. I 2023 opplevde banken at ansatte fortsatt ønsket å være til stede på kontoret. Tilstedeværelse er viktig for bedre samhandling mellom alle ansatte. God samhandling er viktig for et godt arbeidsmiljø. Hjemmekontor benyttes i noe grad, som regel når den enkelte har behov for ytterlig arbeidsro i følge med klare arbeidsoppgaver eller av andre praktiske hensyn.

I 2023 var sykefraværet 2,8 % (3,2 %). Fraværet skyldes i hovedsak at enkelte ansatte har hatt lengre sykefravær.

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. Banken oppfordrer alle ansatte til å benytte arbeidstiden til fysisk trening inntil to ganger i uken.

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 2023. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø.

Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2023.

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 TietoEvry. Hovedfunksjoner som leveres fra TietoEvry er systemer for kredittinnvilgelse og låneadministrasjon. Kjernesystemet har en åpen arkitektur der andre nødvendige tjenester er tilknyttet. For å kunne operere effektivt og i henhold til lov og forskrift er blant annet transaksjonsovervåking, regnskap, sikker ID/signering, dokumentproduksjon, CRM, datavarehus og kredittsjekk integrert i bankens konfigurasjon. Bankens systemer fungerer tilfredsstillende.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige

arbeidsforhold. Den stiller også krav til åpenhet og innsyn for offentligheten i hvordan virksomhetene jobber med dette.

Kraft Bank ASA er omfattet av Åpenhetsloven da banken ikke er definert som et lite foretak, og selger tjenester i Norge. Styret i Kraft Bank ASA vedtok retningslinjer for aktsomhetsvurderinger 7. februar 2023. Disse er publisert på bankens hjemmesider.

Kraft Bank ASA har gjennomført en aktsomhetsvurdering knyttet til egen virksomhet i tråd med retningslinjene vedtatt av styret. Det er ikke avdekket brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet.

Det er også sendt ut skjema for egenerklæring samt spørreskjema til bankens største leverandører. Ingen av disse rapporterer brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold.

Totalt sett vurderer derfor banken at det er lav risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår eller våre leverandørers og samarbeidspartneres virksomhet.

Kraft Bank aksjen -KRAB

Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles. Ved inngangen til året hadde banken 4,85 millioner utestående tegningsretter. Tegningsrettene forfalt i løpet av året og ingen retter ble utøvd.

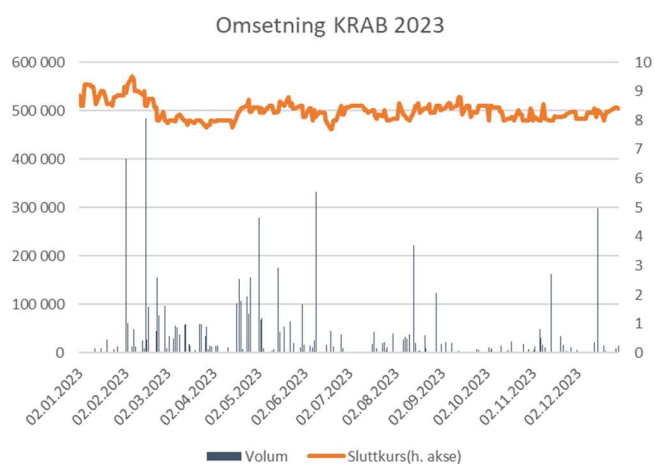
Bankens to største aksjonærer er BFBK Finans AS som sammen med nærstående har 12,6 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. Banken har totalt 690 aksjonærer.

Bankens styremedlemmer og nærstående eier totalt 13,6 % (13,0 %) av bankens utstedte aksjer.

Ansatte i banken eier totalt 5,1 % (4,8 %) av bankens utstedte aksjer.

Det er ikke vedtektsfestet omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. Bonus utbetalt i aksjer til primærinnsidere ansatt i banken har imidlertid begrensninger. Bonusaksjene står på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres til den enkelte ansatte årlig over tre år. Dersom styret finner at bonusaksjer ble utbetalt på feil grunnlag kan aksjer som ikke er frigjort trekkes tilbake.

Kraft Bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo. Aksjekursen var 8,85 kroner ved inngangen til året og siste omsetning var 8,40 kroner. Det ble omsatt 6,1 (2,6) millioner aksjer i løpet av året tilsvarende 14,5 % (6,3 %) av utestående aksjer.



Gjennomsnittlig omsatt antall aksjer per dag med omsetning var 32.063 (13.400). Det var 60 (57) dager uten omsetning i bankens aksjer i 2023.

Finansiell utvikling 2023

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 3.778 (3.724) millioner kroner ved årsslutt.

Bankens netto utlånsvekst var -51 (932) millioner kroner i 2023. Totale utlån til kunder var 3.205 (3.256) millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 266,1 (197,6) millioner kroner. Netto renteinntekter var 133,5 (144,5) millioner kroner.

Andre driftsinntekter var 5,0 (2,0) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 72,5 (77,3) millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2023 var 9,5 (7,1) millioner kroner. Balanseførte tapsavsetninger var 26,3 (20,7) millioner kroner hvorav 14,1 (11,3) millioner kroner var modellavsetninger og 12,2 (9,4) millioner kroner var individuelle avsetninger. Banken har i løpet av året konstatert 3,5 millioner kroner i tap. I 2022 hadde banken ingen konstateringer av tap. Banken hadde netto engasjement etter nedskrivninger på 368,0 (225,3) millioner kroner i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var 56,5 (62,1) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 42,3 (46,5) millioner kroner.

Disponering av årsresultatet og utbytte

Styret innstiller til generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte for inntektsåret 2023, men at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utbetale utbytte på inntil 50 % av årsresultatet på et senere tidspunkt i 2024. Eventuelt utbytte skal tilbakebetales som nedsettelse av overkursfond.

Begrunnelsen for å holde tilbake utbytte er bankens uavklarte kapital situasjon. Ved utgangen av året er bankens kapitaldekning 0,4 % over gjeldende kapitalkrav. Banken styrer etter en buffer til kapitalkravet på 1,0 %. Mer enn halve bufferen er dermed benyttet. Banken forventer imidlertid redusert kapitalkrav i følge med pågående SREP for fastsettelse av pilar 2 krav. Styret vil revurdere utbytte når endelig krav foreligger.

Årets resultat på 42,3 millioner kroner disponeres i sin helhet til annen egenkapital.

Utbyttepolitikk

Innstillingen om ikke å utbetale utbytte for 2023 er et avvik fra bankens utbyttepolitikk på inntil halvparten av resultat etter skatt. Avviket fra utbyttepolitikken kan imidlertid bli reversert i løpet av året.

Frem til og med inntektsåret 2020 tilbakeholdt banken alt overskudd for videre vekst. Styret besluttet å endre utbyttepolitikk fra og med inntektsåret 2021. Banken vedtok fra og med inntektsåret 2021 å utbetale inntil halvparten av resultat etter skatt som utbytte eller nedsettning av overkursfond.

For 2021 ble 23 % av årsresultatet utbetalt som utbytte. Utbytte ble utbetalt som nedsettelse av overkursfond. Banken vil også gjennomføre fremtidige utbetalinger som nedsettelse av overkursfond.

Banken har til hensikt at fremtidig utbytte skal være i tråd med kommunisert utbyttepolitikk over tid. Utover bankens vekstmuligheter er eventuell endring i regulatoriske krav og langsiktig Pilar-2 krav vesentlige elementer i vurderingen.

Kapitalkrav

Bankens krav til ren kjernekapitaldekning var 22,0 % ved årsslutt 2023. Krav til total kapitaldekning var 25,5 %. Det er ikke annonsert planlagte endringer i kapitalkravene. Banken har i tillegg en selvpålagt styringsbuffer på 1,0 %.

Banken ble i konsesjonsvilkårene gitt et tilleggskrav til ren kjernekapital på 8,0 %. Banken er i SREP prosess for å få fastsatt bankens langsiktige Pilar-2 krav. Banken forventer en reduksjon i kapitalkrav i forhold til gjeldende konsesjonsvilkår. Banken forventer et endelig fastsatt Pilar-2 krav i første kvartal 2024.

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. Beregnede krav er i hovedsak basert på Finanstilsynets metodikk og rundskriv. Klimarisiko (fysisk risiko/overgangsrisiko) er hensyntatt i ICAAP. Utover overgangsrisikoen ved katastrofer som påvirker bankens

pantesikkerheter, har banken ikke funnet en relevant modell som påvirker bankens kapitalplanlegging.

Banken styrer foreløpig mot en kapitaldekning på 26,5 %. Kapitalmålet vil revurderes når endelig Pilar-2 vedtak foreligger.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2023 var ren kjernekapital 438,5 (394,5) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 23,6 % (22,8 %). Banken har et ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner som ble utstedt i 2022. Total kapitaldekning var 25,8 % (25,1 %).

Uvektet ren kjernekapital andel var 11,6 % (10,6 %).

Utlånsporteføljen

99,6 % (99,4 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 79,2 % (86,1 %) av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 71,0 % (71,0 %) ved årsslutt.

Gjennomsnittlig engasjement per kunde var 2,3 (2,4) millioner kroner. Banken hadde 1375 (1354) låneengasjement ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolknings sammensetningen 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 4.285 (3.544) innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,75 (0,92) millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 556 (446) millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 119 % (104 %).

Langsiktig finansiering

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

NSFR var 155 % (151 %) og innskuddsdekningen var 102 % (99 %) ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har kontinuerlig oppfølging av utlån med sikte på å redusere tap på utlån. Banken har to ansatte dedikert til oppfølging av lån i restanse og mislighold. Den enkelte rådgiver har også ansvar for oppfølging av egen portefølje. Kredittrisiko ved utlån overvåkes gjennom rapportering av lån i restanse/mislighold, risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Per utgangen av 2023 var engasjement pålydende 379,0 (233,9) millioner kroner i mislighold over 90 dager. Netto engasjement i mislighold over 90 dager etter nedskrivning var 368,0 (225,3) millioner kroner. Totalt er lån pålydende 445,6 (272,5) millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Individuelle tapsavsetninger er beregnet ved diskontert kontantstrøm som en funksjon av forventet realisasjonsverdi, tid til realisering og konkrete forhold knyttet til det aktuelle låneengasjementet.

Øvrige tapsavsetninger (modellavsetninger) blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen. Sannsynlighet for mislighold er en tjeneste banken kjøper av eksternt kredittbyrå. Tap gitt mislighold beregnes som en effekt av estimert tvangssalgssrabatt og faktisk belåningsgrad. Tap gitt mislighold og sannsynlighet for mislighold valideres kvartalsvis. Modellen for tapsavsetninger har vært uendret gjennom året. Banken har i løpet av året hatt dokumentbasert tilsyn av bankens modell for tapsavsetninger. Som et resultat av tilsynet vurderer banken å justere modellen med hensyn til makrojusteringer av tapsavsetninger i løpet av kommende år.

Antall kunder med betalingslettelser var 15 (13) ved årsslutt. Utlånsvolum med betalingslettelser var 47,1 (36,4) millioner kroner. Utlån med betalingslettelser gis en høyere tapsavsetning.

Modellavsetningene justeres for en makrofaktor hvert kvartal. Makrofaktoren er justert ut fra observerte makroøkonomiske størrrelser mot forventning i et positivt, negativt og nøytralt scenario. Makrofaktoren ved årsslutt var 0,94 (0,87).

Banken søker å redusere kredittrisiko i utlån ved å ha en godt sikret og veldiversifisert utlånsportefølje. Bankens utlån er spredt over hele landet, men konsentrert i og rundt de større byene.

I løpet av året har banken hatt en betydelig økning i restanser og mislighold. Økt mislighold sammen med reduserte boligverdier har medført en økning i tapsavsetninger. Banken forventer en normalisering av tapsavsetninger for det kommende året og at tapsavsetninger over tid vil være 0,60 % av brutto utlån.

Bankens totale avsetninger utgjør per årsslutt 0,81 % (0,63 %) av brutto utlån.

Risikostyring og organisering av denne

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

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

Banken har en ansatt dedikert til risiko og etterlevelse. Vedkommende er underlagt daglig leder, men rapporterer også direkte til styret i banken.

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 kredittisiko 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, kredittisiko og likviditetsrisiko.

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

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken følger EBA's retningslinjer for beregning av renterisiko. Total renterisiko blir rapportert månedlig til styret og har økt gjennom året.

For den største andelen av utlån utbetalt i 2023 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen. En større andel utlån sammenlignet med tidligere år uten rentegaranti. Endring i bankens innlånsrente varsles med 8 ukers frist. Forskjellene i rentebindingstid utgjør en renterisiko for banken. Siden innskuddsrenten har økt betydelig gjennom året har banken et lavere resultat for året enn forventet ved årets start. Banken forventer økt inntjening fra det tidspunkt renten stabiliseres eller går ned etter hvert som rentegarantien for det enkelte lån går ut.

Banken har delvis redusert renterisikoen gjennom rentederivater. Da bankens rentegaranti til kundene er ensidig er rentecapper det eneste relevante

sikringsinstrumentet. Volatilitet i rentemarkedet har imidlertid medført at kostnaden for rentecapper har økt betydelig. Kostnadsøkningen har medført at det ikke har vært formålstjenlig å ytterligere sikre renterisiko gjennom 2023.

Bankens likviditetsplasseringer er i fond med kort rentedurasjon og medfører liten renterisiko.

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 likviditetsplasseringer. 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.

Enkelte operasjonelle risikoer er dekket av bankens forsikringer. Banken har tegnet forsikring for Styre og Ledelsesansvar, Profesjon og Kriminalitet, Yrskeskade, Gruppeliv, Behandlingsforsikring, Ulykke og Reiseforsikring.

Banken har gjennom året ikke gjort krav på forsikringsdekning som følge av operasjonelle hendelser.

Banken har hatt operasjonelle hendelser som har medført tap. Totale kostnadsførte tap som følge av operasjonelle hendelser var 0,02 (0,06) millioner kroner.

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 rimelig tid slik at banken kan tilpasse driften til fremtidige krav. Største usikkerhet i forhold til fremtidige kapitalkrav er innføring av ny standardmetode for kapitalvekter. Ny standardmetode er tenkt innført i 2025, banken vil benytte året på å analysere effektene for banken og planlegge tilpasning av bankens drift.

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.

Banken er utsatt for at risiko for at tolkning og praktisering av gjeldende regelverk endres.

Banken er i SREP prosess med Finanstilsynet. Banken har inntil videre krav som gitt i konsesjon på 8 % tillegg utover øvrige kapitalkrav, dette er i praksis bankens Pilar 2 krav. Banken vurderer dette til å være høyt sammenlignet med andre banker. Banken forventer nytt fastsatt krav i løpet av 1. kvartal 2024. Det er usikkerhet knyttet til endelig størrelse på kravet, men banken forventer en reduksjon.

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 viktigste kilde til finansiering og likviditet utover innskutt egenkapital og ansvarlig lån. Banken tilpasser innskuddsrenten den tilbyr etter bankens behov for innskudd.

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige økte fra 1,6 % til 1,9 % gjennom 2023. Selv om arbeidsledigheten økte noe gjennom året vurderer banken nivået på arbeidsledigheten som lav og som generelt positiv for økonomiske utsikter.

Konsumprisindeksen steg med 4,8 % (5,9 %) i løpet av 2023. Banken vurderer prisendringen som høy og at det er risiko

for at prisøkningen kan vedvare selv om nivået er ned fra foregående år. I 2023 har matvarer steget spesielt mye. Økningen kan føre til høyere mislighold eller behov for betalingslettelser blant bankens kunder.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger falt med 0,7 % (2,6 % økning) gjennom 2023. I de store byene var utviklingen best i Stavanger med en økning på 1,9 % mens Bergen var svakest med nedgang på 1,1 %. Banken vurderer nedgangen i boligmarkedet som en effekt av høyere renter og mindre positive økonomiske fremtidsutsikter. Det er betydelige forskjeller i lokale boligmarkeder. Lokale forskjeller øker viktigheten av god kredittvurdering. Prisøkninger gir isolert sett banken bedre sikkerhet for eksisterende utlån mens det øker risikoen for at nye utlån kan bli bevilget på inflaterte boligpriser. Tilsvarende kan nedgang i boligverdier gjøre det vanskelig for kunder å refinansiere til ordinære banker.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2023 var 3,3 % mot 4,0 % i tilsvarende periode i 2022. Gjeldsveksten er det laveste på flere år. Banken forventer at gjeldsveksten vil være lav i 2024. Den lave gjeldsveksten kan medføre økt konkurranse mellom bankene.

Bankenes utlånsrente for nye lån med pant i bolig økte fra 3,88 % per november 2022, til 5,54 % per november 2023. Gjennomsnittlig rente på utestående lån var 5,68 % (3,78 %) per november 2023. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil stabiliseres på nåværende nivå i 2024.

Oljeprisen startet året på 86 dollar per fat og endte året på 77 dollar. Olje og gassprisene har variert gjennom året, men med mindre variasjon enn tidligere år. Bankens vurdering er at dagens nivå vil medføre fortsatt god aktivitet innen olje og gass som igjen styrker norsk økonomi.

Den norske kronen har svekket seg 7,0 % (5,1 %) mot Euro i løpet av året. Banken vurderer at svingningene i valutakurs har hatt liten direkte påvirkning på bankens drift, men kan ha påvirkning på utviklingen av inflasjonen i Norge.

Styringsrenten var 2,75 % ved inngangen til året. I løpet av året ble renten hevet flere ganger og endte på 4,50 % i desember. Prisveksten ligger fremdeles over inflasjonsmålet, men Norges Banks analyser tilsier at prisveksten er i ferd med å avta og at vi kan være på eller nær en rentetopp. 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. Banken forventer ikke økning i innlånskostnad i 2024.

Det var gjennom året en liten økning i antall inkassosaker. Utestående fordringsmasse til inkasso økte fra 115 til 121 milliarder kroner fra første halvår 2022 til første halvår 2023. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under tilfredsstillende makroforhold for 2024.

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 opptre 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 forurensrer 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 ikke funnet en metodikk for kredittinnvilgelse som i større grad kan ta hensyn til miljø.

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. 24 % (16 %) av bankens pant er eksponert for klimarisiko. Økningen fra forrige år skyldes både at banken har flere pant som er eksponert for klimarisiko, men også bedret metodikk for identifisering av klimarisiko. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare år for år.

40 % (32 %) av bankens pant har energimerking og 33 % (32 %) har oppvarmingskarakter. Av pantene med energimerking har 15 % (16 %) merking A, B eller C. Av pantene med oppvarmingskarakter har 29 % (29 %) av pantene karakter grønn, lys grønn eller gul.

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 stor 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 lønnsstrekk eller det kan være begjært tvangssalg av kundens bolig. Banken søker å samle all gjeld i et panteskretet lån i kundens bolig og eventuelt med tilleggssikkerhet. Når kundene er friskmeldt er det bankens målsetning at kundene refinansierer til ordinær bank.

Siden oppstart har banken hatt 2826 (2390) kunder. 1385 (992) av kundene siden oppstart har ved årsslutt refinansiert seg ut av Kraft Bank og over til andre banker.

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.

I bankens kundeundersøkelse svarer 89,2 % (93,1 %) av kundene at de fikk en bedre økonomisk situasjon som følge av løsningen de fikk i banken. 95,3 % (98,0 %) av kundene svarer også at de ble behandlet med respekt i søknadsprosessen. 23 % (19 %) av bankens kunder svarte på kundeundersøkelsen. Kunde Tilfredshet Indeks (KTI) for banken er 74,9 (78,4).

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 har mer enn 40 ansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift.

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 6 personer, 3 kvinner og 3 menn. Styret ble utvidet med en person i 2023 da det kom inn en representant for de ansatte i styret. Styret gjennomgår og oppdaterer løpende bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikoreporter, 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.

AHV (Antihvitvask)

Kraft Bank ASA anser det som en del av bankens samfunnsoppdrag å bidra til bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering. I Finanstilsynet sin årlige risikoanalyse defineres banker som en type institusjon hvor risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering er høy. Det at banker generelt er i en slik posisjon gjør at Kraft Bank siden oppstart har hatt betydelig fokus på risikoen som foreligger for at banken kan bli benyttet som instrument til hvitvasking eller terrorfinansiering.

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

2023 har vært et år preget av krig i Ukraina og uroligheter i Midtøsten. Dette har vært av betydning for hvordan Kraft Bank har løst sitt oppdrag hva gjelder avdekking av mulig hvitvasking og terrorfinansiering. Det fokuset som i 2022 ble satt på den økte risikoen for terrorfinansiering og hvitvasking er opprettholdt i året som har gått.

Banken har i løpet av 2023 nedlagt et betydelig arbeid i å ytterligere forbedre sine verktøy som benyttes i det daglige

arbeidet knyttet til antihvitvask og terrorfinansiering. Arbeidet vil lede til forsterkede muligheter til å sette presise alarmer på de transaksjonene som gjennomføres av bankens kunder, samt gi banken en enda bedre oversikt over det totale risikobildet blant bankens kunder.

Samarbeidet med en rekke låneformidlere er viktig for bankens tilgang til kunder. Dette samarbeidet medfører også et ansvar knyttet til å sikre at låneformidlerne er oppmerksomme på og kjent med både sitt eget ansvar og bankens forpliktelser hva gjelder overholdelse av hvitvaskingsregelverket. Ansvaret er for banken konkretisert i form av opplæringsseanser hos de låneformidlerne banken samarbeider med.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og 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 økte rentekostnader.

Banken registrerer tiltagende konkurranse i bankens nisje. I 2023 ble det annonsert at største aktør i bankens segment kjøper segmentets nest største aktør, oppkjøpet forventes gjennomført i løpet av 2024.

Utlånsmarginen har falt gjennom året som et resultat av høyere kostnader på innskudd. Utlånsmarginen på nye lån har vært stabil, men sammen med stadig økende rente har totalmarginen falt. Banken forventer å komme tilbake på normal margin i løpet av 2024.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

Banken har siden oppstart oppnådd høyere vekst enn forventet. 2023 var imidlertid et år uten vekst i utlån. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder og vekst i 2024.

Bankens målsetning for nysalg i 2024 er 1.700 (1.800) millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2024 i intervallet 3,7-3,9 milliarder kroner.

Banken forventer moderat økende driftskostnader i 2024, i hovedsak som følge av inflasjon i pris på kjøpte tjenester, økende lønnskostnader og vekst i utlån. Banken planlegger enkelte oppgraderinger av IT-systemer og andre tekniske løsninger i 2024. Endringer gjøres først og fremst med tanke på automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser, samt optimalisering av integrasjoner mot øvrige leverandører. Investeringer skrives av over 3 år og totalt nivå på avskrivninger vil være tilnærmet uendret.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10 % for 2024 forutsatt ingen renteendringer. Bankens målsetning for egenkapitalavkastning etter skatt er 15 % og forventes oppnådd i 2025.

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.

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

Sandnes, 5. februar 2024
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Helge Dalen
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Sylvi Maldal
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022		Året 2023
57,6 mill	62,1 mill	Driftsresultat før skatt	56,5 mill
43,1 mill	46,5 mill	Resultat etter skatt	42,3 mill
10,2 %	12,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %
3.205 mill	3.256 mill	Utlån til kunder	3.205 mill
3.777 mill	3.724 mill	Forvaltningskapital	3.778 mill
3.750 mill	3.300 mill	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.751 mill
23,6 %	22,8 %	Ren kjernekapital	
25,8 %	25,1 %	Kapitaldekning	
102 %	99 %	Innskuddsdekning	102 %
3,6 %	4,4 %	Rentenetto i % av gj. sn forvaltningskapital	3,6 %
52 %	53 %	Kostnadsgrad	52 %
1,9 %	2,3 %	Totale kostnader i % av gj. sn forvaltningskapital	1,9 %
11,6 %	10,6 %	Uvektet kjernekapital	
119 %	104 %	LCR	119 %
155 %	151 %	NSFR	155 %
8,40	8,85	Aksjekurs ved periodens slutt	8,40
1,03	1,11	Resultat pr. aksje	1,01
10,55	9,53	Bokført egenkapital pr. aksje	10,53

Alle tall i
1'000.

Oppstilling over totalresultat

Morbank		Konsern		
Året 2023	Året 2022		Note	Året 2023
247 652	190 840	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	14	247 655
18 440	6 735	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	14	18 440
132 550	53 095	Rentekostnader	14	132 552
133 542	144 480	Netto renteinntekter		133 543
150	125	Provisjonsinntekter	15	150
1 238	1 888	Provisjonskostnader	15	1 238
6 080	3 802	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	16	6 080
		Andre driftsinntekter		
4 992	2 039	Sum andre driftsinntekter		4 992
46 677	53 113	Personalkostnader	17	47 584
19 333	19 873	Andre driftskostnader	17	19 423
5 400	4 361	Avskrivninger/Nedskrivninger	17	5 450
71 410	77 348	Sum driftskostnader		72 457
67 124	69 171	Driftsresultat før tap		66 077
9 540	7 104	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9	9 540
57 584	62 067	Resultat av drift før skattekostnader		56 538
14 462	15 601	Skattekostnad	20	14 200
43 122	46 466	Resultat av drift etter skatt		42 337
		Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		
43 122	46 466	Totalresultat		42 337
1,03	1,11	Resultat pr aksje	34	1,01
		Disponering		
43 122	46 466	Overført til annen egenkapital		42 337

Balanse

Morbank		Konsern		
31.12.2023	31.12.2022		Note	31.12.2023
67 658	13 136	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21,22,23	71 614
3 204 792	3 255 587	Utlån til kunder	7,8,9,10,21,22	3 204 731
484 609	432 881	Aksjer/andeler i fond	21,22,24	484 609
3 773	5 091	Finansielle derivater	25	3 773
5 030		Eierinteresser i datterselskaper	26	
4 199	5 289	Immaterielle eiendeler	27	4 381
1 567	4 695	Utsatt skattefordel	20	1 829
926	1 449	Varige driftsmidler	28	1 004
2 238	3 242	Leieavtaler	35	3 394
2 298	2 152	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 767
3 777 089	3 723 523	Sum eiendeler		3 778 103
3 261 814	3 236 317	Innskudd fra og gjeld til kunder	21,22,29	3 261 814
12 737	10 123	Annen gjeld	31	13 383
11 334	15 208	Betalbar skatt		11 334
		Utsatt skatt		
5 236	17 996	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 236
2 406	3 337	Leieforpliktelse	35	3 559
		Avsetninger		
40 343	40 331	Ansvarlig lånekapital	30	40 343
3 333 871	3 323 311	Sum gjeld		3 335 670
42 000	42 000	Aksjekapital	32	42 000
242 703	242 703	Overkursfond		242 703
-325	-208	Annen innskutt egenkapital		-325
158 840	115 717	Annen egenkapital		158 054
443 218	400 212	Sum egenkapital		442 433
3 777 089	3 723 523	Sum gjeld og egenkapital		3 778 103

Sandnes, 5. februar 2024

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

 Harald Norvik
Styreleder

 Jorunn Kolnes
Styremedlem

 Bjørn Maaseide
Styremedlem

 Helge Dalen
Styremedlem

 Katrine Trovik
Styremedlem

 Sylvi Maldal
Ansattvalgt styremedlem

 Svein Ivar Førland
Daglig leder

Egenkapitaloppstilling

Morbank

Konsern

Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum		Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	253 203	1	69 251	364 455	Egenkapital per 31.12.2021					
	-10 500			-10 500	Utbetalt utbytte 2021					
			46 466	46 466	Resultat hittil i år					
		-209		-209	Endring egne aksjer					
42 000	242 703	-208	115 717	400 212	Egenkapital pr 31.12.2022	42 000	242 703	-208	115 717	400 212
			43 122	43 122	Resultat hittil i år				42 337	42 337
		-116		-116	Endring egne aksjer			-116		-116
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	Egenkapital pr 31.12.2023	42 000	242 703	-325	158 054	442 433

Kontantstrømoppstilling

Morbank

Konsern

Året 2023	Året 2022		Året 2023
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
209 846	159 533	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	209 846
		Renteutbetalinger til kunder	
		Renteinnbetalinger på verdipapirer	
-76 738	-70 619	Utbetaling til drift	-77 551
-15 208	-16 505	Skatter	-15 208
117 901	72 409	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	117 087
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
-3 787	-1 885	Kjøp / salg av varige driftsmidler	-4 046
-5 030		Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	
337 796	584 181	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	337 796
-390 000	-520 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-390 000
-61 021	62 297	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-56 251
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
1 218 537	1 329 635	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 218 537
-1 113 842	-2 232 419	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 113 842
-98 290	716 549	Netto innbetalinger av innskudd	-98 290
	40 000	Opptak av ansvarlig lånekapital	
	-10 500	Utbetaling av utbytte	
		Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	
-8 763	-2 930	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-8 763
-2 358	-159 664	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 358
54 521	-24 959	Netto kontantstrøm for perioden	58 478
13 136	38 095	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 136
67 658	13 136	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	71 614

Innholdsfortegnelse noter

Beskrivelse	Side
Note 1 Generell informasjon	17
Note 2 Regnskapsprinsipper	17
Note 3 Anvendelse av estimater	19
Note 4 Segment	20
Note 5 Kapitaldekning	21
Note 6 Risikostyring	22
Note 7 Kredittrisiko	22
Note 8 Utlån til kunder	24
Note 9 Nedskrivninger på utlån	24
Note 10 Renterisiko	25
Note 11 Likviditetsrisiko	26
Note 12 Eksponering mot klimarisiko	27
Note 13 Energimerking og oppvarmingskarakter	27
Note 14 Netto renteinntekter	27
Note 15 Netto provisjonsinntekter	28
Note 16 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	28
Note 17 Driftskostnader	28
Note 18 Godtgjørelse	28
Note 19 Forsikringsdekninger	29
Note 20 Skatt	29
Note 21 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	30
Note 22 Virkelig verdi av finansielle instrumenter	31
Note 23 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	32
Note 24 Aksjer/andeler i fond	32
Note 25 Finansielle derivater	32
Note 26 Eierinteresser i datterselskap	32
Note 27 Immaterielle eiendeler	33
Note 28 Varige driftsmidler	33
Note 29 Innskudd fra kunder	33
Note 30 Ansvarlig lånekapital	33
Note 31 Annen gjeld	34
Note 32 Egenkapital	34
Note 33 Eiere	34
Note 34 Resultat pr. aksje	34
Note 35 Betingede forpliktelser og leieavtaler	35
Note 36 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA	35
Note 37 Transaksjoner med nærstående	35
Note 38 Hendelser etter balansedagen	35

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 finansiering i ordinær bank. Banken mottok endelig tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Sandnes 5. februar 2024.

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.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Kraft Bank ASA og Varde Finans (100%). Varde Finans AS driver med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Konserninterne saldoer, inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet.

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, finansielle derivater 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 driftsmidler verdsettes til historisk kost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

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.

IFRS 16

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

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 og ansvarlig lån 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.

Finansielle derivat på balansen er knyttet til instrumentet rentecap og bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

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

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. 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) * eksponering ved mislighold (EAD). Beregnet tap justeres videre med en makrofaktor der det justeres for kvartalsvis observert makroverdi mot et positivt, basis og negativt scenario. 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 sannsynlighetsoversikt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske forpliktelsene er beregnet pålitelig.

Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Banken antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Banken har ingen tilknyttede selskap.

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 på lån i steg 1 og steg 2 omtales som modellavsetninger og er etter modellen $PD * LGD * EAD * M$, der M er makrofaktor. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 scenarioer, base case, best case og worst case. Scenariene for base case og worst case er hentet fra Finanstilsynet sine verdier for basisscenario og stresstest pr. 30.06.2023. Scenariet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom. M beregnes ved å interpolere observert verdi mot de tre scenarioene. Interpoleringen gir en faktor på 0,95 til 1,05. Produktet av de fire faktorene utgjør M.

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.
- Makrofaktor er uendret i analysen.

Resultat
sensitivitetsanalyse:

Per 31.12.2023	Boligprisfall			Endring PD		
	-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %	
Balanseførte avsetninger	26 269	36 896	52 101	71 609	27 679	24 859
Avsetningsgrad	0,81 %	1,14 %	1,61 %	2,22 %	0,86 %	0,77 %

Per 31.12.2022	Boligprisfall			Endring PD		
	-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %	
Balanseførte avsetninger	20 678	29 769	43 427	60 622	21 809	19 546
Avsetningsgrad	0,63 %	0,91 %	1,33 %	1,85 %	0,67 %	0,60 %

Note 4 Segment

Konsernet har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern hittil i år

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto renteinntekter	133 542	144 480	-2		3		133 543	144 480
Netto provisjonsinntekter	-1 088	-1 763	62		-63		-1 088	-1 763
Inntekt verdipapirer	6 080	3 802					6 080	3 802
Sum andre driftsinntekter	4 992	2 039	62		-63		4 992	2 039
Personalkostnader	46 677	53 113	907				47 584	53 113
Andre driftskostnader	19 333	19 873	90				19 423	19 873
Avskrivninger/Nedskrivninger	5 400	4 361	50				5 450	4 361
Driftsresultat før tap	67 124	69 171	-987		-60		66 077	69 171
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9 540	7 104					9 540	7 104
Resultat av drift før skattekostnader	57 584	62 067	-987		-60		56 538	62 067

Utlån til Kunder	3 204 792	3 255 587			-60		3 204 731	3 255 587
Øvrige eiendeler	572 298	467 936	6 152		-5 078		573 371	467 936
Eiendeler totalt	3 777 089	3 723 523	6 152		-5 138		3 778 103	3 723 523
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 236 317					3 261 814	3 236 317
Øvrige forpliktelser	72 057	86 994	1 862		-63		73 856	86 994
Gjeld og forpliktelser totalt	3 333 871	3 323 311	1 862		-63		3 335 670	3 323 311

Note 5 Kapitaldekning

Morbank

31.12.2023	31.12.2022	
42 000	42 000	Aksjekapital
242 703	242 703	Overkursfond
115 392,39	69 042	Annen egenkapital
43 122,48	46 466	Årets resultat
0	0	Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond
443 218	400 212	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-485	-433	Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse
-4 199	-5 289	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
438 535	394 491	Sum ren kjernekapital
438 535	394 491	Sum kjernekapital
40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
478 535	434 491	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital		
1 595 239	1 500 087	Kreditrisiko - standardmetode
259 971	228 060	Operasjonell risiko
690	2 310	Cva-tillegg
1 855 899	1 730 457	Beregningsgrunnlag
25,8 %	25,1 %	Kapitaldekning
23,6 %	22,8 %	Kjernekapitaldekning
23,6 %	22,8 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
3 918	11737,238	Lokale og regionale myndigheter
14 410	3 915	Institusjoner
1 079 923	1 170 209	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
440 631	265 905	Forfalte engasjement
30 229	26 250	Andeler i verdipapirfond
12 575		Egenkapitalposisjoner
13 554	22 071	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 595 239	1 500 087	Kreditrisiko
259 971	228 060	Operasjonell risiko
690	2 310	Cva-tillegg
1 855 899	1 730 457	Sum beregningsgrunnlag

Kraft Bank har inntil videre krav til ren kjernekapitaldekning på 14,0 %. I tillegg skal bufferkravene på 8 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet blir dermed krav til ren kjernekapitaldekning 22,0 % og samlet kapitaldekning på 25,5 %.

31.12.2023	31.12.2022	Bufferkrav
46 397	43 261	Bevaringsbuffer 2,5%
46 397	34 609	Motsyklisk buffer 2,5 % (2,0%)
83 515	51 914	Systemrisikobuffer 4,5% (3,0 %)
176 310	129 784	Sum buffere til ren kjernekapital
83 515	77 871	Minimumskrav til ren kjerne 4,5 %
178 709	186 836	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

Note 6 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 i tillegg et særskilt ansvar for bankens compliance ansvarlig.

Status og avvik fra ønsket risiko rapporteres månedlig til styret eller hyppigere ved spesielle hendelser.

Markedsrisiko**Per 31.12.2023**

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	13 966
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0,30% spreadutgang	723
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	4 087
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	103
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	18 879

Per 31.12.2022

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	20 525
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0,30% spreadutgang	2 082
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	4 664
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	127
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	27 398

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

Operasjonell risiko

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

Likviditetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2023	31.12.2022
LCR	110 %	119 %	104 %
NSFR	110 %	155 %	151 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	15 %	12 %
Netto tilgjengelig likviditet for vekst 3 mnd	135 000	171 000	-62 000

Note 7 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:

	Morbank		Konsern	
Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2023	31.12.2022	Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2023
Bankinnskudd	67 658	13 136	Bankinnskudd	71 614
Utlån til kunder med pant i bolig	3 185 386	3 234 742	Utlån til kunder med pant i bolig	3 185 325
Utlån til kunder uten sikkerhet	19 406	20 845	Utlån til kunder uten sikkerhet	19 406
Aksjer/andeler i fond	484 609	432 881	Aksjer/andeler i fond	484 609
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 298	2 152	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 767
Total kredittrisikokspenning	3 759 357	3 703 757	Total kredittrisikokspenning	3 763 722

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 innfris 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 Steg 1 Opprinnelig PD	Multiplikator Steg 2 Opprinnelig PD	Steg	Kommentar
A	1		1	Intet å bemerke
B	1,4	1,82	1-2	Intet å bemerke pt, men har vært >30 dager
C	1,8	2,34	1-2	Restanse inntil 30 dager
D		2,53	2	Restanse 30-60 dager
E		5,5	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 scenarier, 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. Produktet av de fire observerte verdiene utgjør bankens makrovariabel.

Benyttet makrofaktor

1K22	2K22	3K22	4K22	1K23	2K23	3K23	4K23
0,87	0,88	0,90	0,87	0,92	0,90	0,90	0,94

Engasjement fordelt på adferdsklasser

31.12.2023:

Morbank/Konsern

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	2 022 221	-	-	2 022 221	7 264	-	-	7 264
B	274 021	16 844	26 724	317 589	2 356	254	630	3 240
C	326 377	3 777	15 296	345 450	2 233	5	350	2 588
D	-	88 191	22 535	110 725	-	871	200	1 071
E	-	53 992	2 088	56 080	-	1 113	0	1 113
F	-	-	378 996	378 996	-	-	10 992	10 992
Sum	2 622 619	162 803	445 638	3 231 061	11 853	2 244	12 172	26 269

Engasjement fordelt på adferdsklasser

31.12.2022:

Morbank/Konsern

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	2 286 400	-	-	2 286 400	6 436	-	-	6 436
B	138 761	15 130	11 692	165 583	677	237	695	1 609
C	417 663	11 781	8 661	438 105	2 113	47	0	2 160
D	-	98 937	6 489	105 426	-	811	50	861
E	-	35 067	11 756	46 824	-	994	0	994
F	-	-	233 929	233 929	-	-	8 619	8 619
Sum	2 842 823	160 916	272 526	3 276 265	9 226	2 088	9 364	20 678

Engasjement med betalingslettelse fordelt på

steg 31.12.2023

Morbank/Konsern

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	24 568	21 455	46 023	-	234	700	934

Engasjement med betalingslettelse fordelt på steg 31.12.2022

Morbank/Konsern

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	28 290	8 087	36 377	-	289	400	689

Sikkerhetsstillelse lån med pantesikkerhet, volumvektet belåningsgrad

Morbank/Konsern

Adferds klasse	31.12.2023		31.12.2022	
	Steg	31.12.2023	Steg	31.12.2022
A		70,5 %		68,1 %
B	Steg 1	71,8 %	Steg 1	70,0 %
C	Steg 2	70,4 %	Steg 2	70,7 %
D	Steg 3	69,8 %	Steg 3	69,1 %
E		59,1 %		77,0 %
F		70,5 %		63,9 %

Engasjement med forebearance merking. Engasjementene kan ikke ha bedre adferdsscore enn B.

Morbank/Konsern

	31.12.2023	31.12.2022
Antall engasjement	14	11
Utlånsvolum	46 023	36 377

Note 8 Utlån til kunder

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	Utlån til kunder	31.12.2023
3 185 386	3 234 742	Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	3 185 325
19 406	20 845	Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	19 406
3 204 792	3 255 587	Netto utlån til kunder til amortisert kost	3 204 731
31.12.2023	31.12.2022	Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2023
1 168 089	1 184 960	Viken	1 168 089
431 868	496 284	Oslo	431 868
243 945	244 762	Rogaland	243 884
243 762	244 088	Vestland	243 762
238 616	287 565	Vestfold og Telemark	238 616
212 482	194 928	Innlandet	212 482
161 117	121 332	Trøndelag	161 117
143 260	121 199	Nordland	143 260
139 576	133 399	Agder	139 576
111 069	117 365	Møre og Romsdal	111 069
111 009	109 705	Troms og Finnmark	111 009
3 204 792	3 255 587	Sum netto utlån	3 204 731

Note 9 Nedskrivninger på utlån

Morbank/Konsern

	Året 2023	Året 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2 628	2 704
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	155	1 525
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2 808	2 874
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	555	0
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	3 450	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-56	
Tap på utlån og garantier	9 540	7 104

Nedskrivninger på utlån

	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	9 364	6 489
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	-3 450	0
Økte individuelle nedskrivninger	4 834	2 542
Nye individuelle nedskrivninger	1 955	1 468
Tilbakeførte nedskrivninger	-530	-1 136
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	12 172	9 364

Modellnedskrivning pr 01.01

	11 314	7 085
Endring modellnedskrivning	2 783	4 229
Modellnedskrivning pr 31.12	14 097	11 314

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2023	9 226	2 088	9 364	20 678
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-328	1 174		846
Overført fra steg 1 til steg 3	-747		1 590	842
Overført fra steg 2 til steg 1	240	-363		-123
Overført fra steg 2 til steg 3		-951	365	-586
Overført fra steg 3 til steg 1	21		-50	-29
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	4 633	693	0	5 326
Endring pga. avgang lån	-2 623	-445	-480	-3 548
Konstaterte tap			-3 450	-3 450
Endringer for engasjement som ikke er migrert	1 431	48	4 834	6 312
Tapsavsetning pr 31.12.2023	11 853	2 244	12 172	26 269

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 842 823	160 916	272 526	3 276 265
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-88 627	87 334		-1 293
Overført fra steg 1 til steg 3	-233 813		225 930	-7 882
Overført fra steg 2 til steg 1	30 484	-31 115		-631
Overført fra steg 2 til steg 3		-50 705	47 677	-3 029
Overført fra steg 3 til steg 1	10 561		-10 714	-152
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	913 797	48 537	45 787	1 008 120
Avgang lån	-822 955	-51 933	-111 168	-986 055
Endringer lån som ikke har migrert	-29 653	-229	-24 399	-54 282
Brutto utlån pr 31.12.2023	2 622 619	162 803	445 639	3 231 061

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	31.12.2023	31.12.2022
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	378 996	233 929
Andre tapsutsatte engasjement	66 642	38 597
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	445 638	272 526
Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	10 992	8 619
Andre tapsutsatte engasjement	1 180	745
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	12 172	9 364
Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	368 004	225 310
Andre tapsutsatte engasjement	65 462	37 852
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	433 466	263 162

Note 10 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2023. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et umiddelbart parallelt renteskift på to 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 fra og med 2. 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. Renterisikoen er delvis sikret med kjøp av rentecaps. Innskudd forutsettes repriset etter to måneder. Renterisiko verdipapir er beregnet på modifisert durasjon for det enkelte fond. Banken benytter flere forskjellige metoder for å analysere renterisikoen.

Over/underkurs metode

Endring i nåverdi for alle balanseposter. Forutsetter konstant balanse og at ingen lån refinansieres før utløp av rentegarantiperioden.

	31.12.2023
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-4 050
3-6 mnd	1 633
6-9 mnd	1 257
9-12 mnd	-3 097
12-15 mnd	-1 369
15-18 mnd	4 329
18-21 mnd	2 591
21-24 mnd	2 975
24-27 mnd	2 541
27-30 mnd	748
30-33 mnd	3 140
33-36 mnd	3 267
Total renterisiko	13 966

	31.12.2022
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-6 043
3-6 mnd	1 561
6-9 mnd	1 375
9-12 mnd	477
12-15 mnd	2 065
15-18 mnd	1 872
18-21 mnd	-1 385
21-24 mnd	5
24-27 mnd	4 489
27-30 mnd	6 019
30-33 mnd	4 148
33-36 mnd	5 943
Total renterisiko	20 525

EVE

Endring i nåverdi av hele bankens portefølje gitt at ingen utlån refinansieres før utløp av låneavtalen. Forutsetter reprising av utlånsporteføljen etter hvert som rentegarantien forfaller og forholdsmessig reduksjon av innskuddsmassen sammen med reduksjon av utlån.

31.12.2023		
år 1	år 2	år 3
1 324	(7 642)	(7 699)

31.12.2022		
år 1	år 2	år 3
5 238	(4 031)	(3 607)

NII

Forutsetter vekst i nye utlån og at eksisterende utlån refinansieres ut av banken etter forventet gjennomsnittlig levetid i banken på 2 år.
Forutsetter ny vekst på 5% rentenetto og forholdsmessig vekst i innskuddsporteføljen sammen med utlånsvekst.

31.12.2023		
år 1	år 2	år 3
(7 847)	(68 893)	(109 166)

31.12.2022		
år 1	år 2	år 3
3 614	(55 390)	(100 307)

Note 11 Likviditetsrisiko

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

Morbank

Rest løpetid på hovedposter	31.12.2023						Sum
	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 658						67 658
Utlån til kunder	294 997	62 863	159 767	11 683	2 675 481		3 204 792
Finansielle derivater				3 773			3 773
Aksjer/andeler i fond	484 609						484 609
Øvrige eiendeler uten løpetid						16 257	16 257
Sum eiendeler	847 264	62 863	159 767	15 456	2 675 481	16 257	3 777 089
Innskudd fra kunder	3 261 814						3 261 814
Ansvarlig lån		343			40 000		40 343
Øvrig gjeld	31 714						31 714
Sum gjeld	3 293 528	343	-	-	40 000	-	3 333 871

Rest løpetid på hovedposter	31.12.2022						Sum
	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 136						13 136
Utlån til kunder	223 992	82 622	334 076	16 215	2 598 682		3 255 587
Finansielle derivater				5 091			5 091
Aksjer/andeler i fond	432 881						432 881
Øvrige eiendeler uten løpetid						16 827	16 827
Sum eiendeler	670 010	82 622	334 076	21 306	2 598 682	16 827	3 723 523
Innskudd fra kunder	3 236 317						3 236 317
Ansvarlig lån		331			40 000		40 331
Øvrig gjeld	46 664						46 664
Sum gjeld	3 282 980	331	-	-	40 000	-	3 323 311

Konsern

Rest løpetid på hovedposter	31.12.2023						Sum
	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 614						71 614
Utlån til kunder	294 997	62 863	159 767	11 683	2 675 421		3 204 731
Finansielle derivater				3 773			3 773
Aksjer/andeler i fond	484 609					0	484 609
Øvrige eiendeler uten løpetid						13 374	13 374
Sum eiendeler	851 221	62 863	159 767	15 456	2 675 421	13 374	3 778 103
Innskudd fra kunder	3 261 814						3 261 814
Ansvarlig lån		343			40 000		40 343
Øvrig gjeld	33 513						33 513
Sum gjeld	3 295 326	343	-	-	40 000	-	3 335 670

Rest løpetid på hovedposter	31.12.2022						Sum
	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 136						13 136
Utlån til kunder	223 992	82 622	334 076	16 215	2 598 682		3 255 587
Finansielle derivater				5 091			5 091
Aksjer/andeler i fond	432 881						432 881
Øvrige eiendeler uten løpetid						16 827	16 827
Sum eiendeler	670 010	82 622	334 076	21 306	2 598 682	16 827	3 723 523
Innskudd fra kunder	3 236 317						3 236 317
Ansvarlig lån		331			40 000		40 331
Øvrig gjeld	46 664						46 664
Sum gjeld	3 282 980	331	-	-	40 000	-	3 323 311

Note 12 Eksponering mot klimarisiko

	31.12.2023	31.12.2022
Antall sikkerheter	1 495	1 486
Hvorav sikkerheter eksponert for klimarisiko	355	237
Sikkerheter eksponert for mer enn en type risiko	59	16
Fordeling risikoeksponering		
Havnivå		
Stormflo 20 år	15	1
Stormflo 200 år	4	0
Stormflo 1000 år	2	1
Sum eksponert for endring i havnivå	21	2
Flom		
Flom aktsomhetsområde	157	110
Flomsone 50 år	4	3
Flomsone 200 år	7	5
Flomsone 1000 år	7	5
Sum eksponert for flom	175	123
Skred		
Kvikkleire faregrad lav	11	6
Kvikkleire faregrad middels	18	9
Kvikkleire faregrad høy	5	3
Jordflom aktsomhetsområde	47	26
Snø aktsomhetsområde befart	25	17
Snø aktsomhetsområde ikke befart	85	56
Fjell faresone 1000 år	6	3
Fjell faresone 5000 år	4	3
Sum eksponert for skred	201	123

Note 13 Energikarakter og oppvarming

	31.12.2023	31.12.2022
Antall sikkerheter	1 495	1 486
Hvorav sikkerheter med energimerking	592	477
Hvorav sikkerheter med karakter oppvarming	500	477
Fordeling energimerking		
A	5	5
B	35	23
C	49	47
D	96	67
E	78	67
F	119	102
G	210	166
Fordeling karakter oppvarming		
Grønn	25	26
Lys grønn	109	94
Gul	9	19
Oransje	212	197
Rød	145	141

Note 14 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022	Netto renteinntekter	Året 2023
245 937	190 831	Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	245 940
1 715	9	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	1 715
247 652	190 840	Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	247 655
14 345	6 129	Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	14 345
4 095	606	Renter av finansielle derivater, vurdert til virkelig verdi	4 095
18 440	6 735	Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	18 440
266 092	197 575	Sum renteinntekter	266 095
123 787	50 165	Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	123 787
4 505	345	Rentekostnader på ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	4 505
4 258	2 584	Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	4 260
132 550	53 095	Sum rentekostnader	132 552
133 542	144 480	Netto renteinntekter	133 543

Note 15 Netto provisjonsinntekter

Morbank		Konsern	
Året 2023	Året 2022	Netto provisjonsinntekter	Året 2023
150	125	Andre gebyrer kunder	150
150	125	Sum provisjonsinntekter	150
214	180	Bankgebyrer	214
1 024	1 707	Andre gebyrer	1 024
1 238	1 888	Sum provisjonskostnader	1 238
-1 088	-1 763	Netto Provisjonsinntekter	-1 088

Note 16 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

Morbank		Konsern	
Året 2023	Året 2022		Året 2023
7 398	44	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	7 398
-1 319	3 758	Netto verdiendring på finansielle derivater	-1 319
6 080	3 802	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	6 080

Note 17 Driftskostnader

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	Driftskostnader	31.12.2023
36 225	41 708	Lønn	36 971
1 857	2 149	Finansskatt	1 895
5 937	6 061	Arbeidsgiver avgift	6 045
2 003	1 981	Pensjonskostnader innskuddspensjon	2 017
655	1 214	Andre ytelser	656
46 677	53 113	Personalkostnader	47 584
1 056	656	Revisjonshonorar	1 056
88	88	Anne revisjonsrelaterte tjenester	88
75	38	Annen bistand	75
1 219	781	Sum honorarer til revisor inkludert mva	1 219
11 305	11 078	IT kostnader	11 375
1 454	1 770	Konsulentonorarer	1 454
1 653	2 932	Markedsføring	1 653
3 107	2 709	Øvrige administrasjonskostnader	3 127
596	604	Kostnader leide lokaler	596
18 114	19 092	Sum andre driftskostnader	18 205
3 891	2 735	Avskrivninger immaterielle eiendeler	3 898
596	682	Avskrivninger driftsmiddel	600
914	944	Avskrivninger leierett	952
5 400	4 361	Sum avskrivninger	5 450
71 410	77 348	Sum driftskostnader	72 457

Note 18 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 unnlate 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 2023 en utbetaling på 0,9% (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte. Bonus er avsatt i regnskapet i 2023, men blir først utbetalt i 2024. 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 tillegg er de ansatte innmeldt i diverse forsikringer: gruppelev, uføreforsikring, reiseforsikring, behandlingforsikring og yrkesskadeforsikring

		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2023
Ledelsen 2023							
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 333 678	20 945	102 172	2 456 795	999 537
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 682 099	15 097	101 656	1 798 852	321 672
Direktør kunde og marked	Sune Sveta Madland	01.04.2018	1 910 552	17 147	101 656	2 029 355	193 639
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 682 099	15 097	101 330	1 798 526	199 172

Styret 2023							
Styreformann	Harald Norvik		300 000				125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide med nærstående		200 000				5 440 403
Styremedlem	Jorunn Kolnes		200 000				12 500
Styremedlem	Helge Dalen		200 000				62 500
Styremedlem	Katrine Trovik		200 000				-
Styremedlem	Sylvi Maldal		200 000				67 514

Valgkomite 2023							
Leder valgkomite	Terje Vareberg		18 000				-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard		12 000				610 057
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen		12 000				-

		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2022
Ledelsen 2022							
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 246 081	673 824	96 744	3 016 649	971 812
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 622 395	486 719	96 170	2 205 284	301 646
Direktør kunde og marked	Sune Sveta Madland	01.04.2018	1 841 141	552 342	96 170	2 489 653	170 913
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 622 395	486 719	95 866	2 204 980	179 146

Styret 2022							
Styreformann	Harald Norvik		250 000				125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide med nærstående		150 000				5 241 785
Styremedlem	Jorunn Kolnes		150 000				12 500
Styremedlem	Helge Dalen		150 000				62 500
Styremedlem	Katrine Trovik		150 000				-

Valgkomite 2022							
Leder valgkomite	Terje Vareberg		15 000				-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard		12 000				610 057
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen		12 000				-

Note 19 Forsikringsdekninger

Forsikringstype	Sikret	Årlig kostnad	Dekning
Styre- og ledelsesansvarforsikring	Styremedlemmer, ledelse og ansatte som kan pådra seg et selvstendig ansvar i deres arbeid.	99 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Profesjon og kriminalitetsforsikring	Banken og bankens ansatte.	160 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Yrresskadeforsikring	Bankens ansatte	650*	
Gruppelivforsikring	Bankens ansatte	1.770*	30G
Behandlingsforsikring	Bankens ansatte	3.550*	
Kollektiv ulykkesforsikring		1.010*	
Reiseforsikring	Ansatte i Kraft Bank og deres familier.	1.420*	

* kostnad per ansatt per år

Note 20 Skatt

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2023
11 334	15 208	Betalbar skatt	11 334
0	0	Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	-247
3 128	393	Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	3 113
0	0	Virkning av endring i skatteregel	0
14 462	15 601	Skatt på ordinært resultat	14 200
31.12.2023	31.12.2022	Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2023
57 584	62 067	Resultat før skattekostnad	56 538
14 396	15 517	25% av resultat før skatt	14 134
66	84	Permanente forskjeller	66
0	0	Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0
0	0	Virkninger av endring i skatteregler	0
14 462	15 601	Sum skatt på ordinært resultat	14 200

31.12.2023	31.12.2022	Avstemning av utsatt skattefordel	31.12.2023
4 695	5 088	Utsatt skattefordel per 1.1	4 695
0	0	Korrigerings av tidligere år	0
-3 128	-393	Endring ført mot resultatet	-2 866
0	0	Virkning av endring i skatteregler	0
1 567	4 695	Sum utsatt skattefordel	1 829

31.12.2023	31.12.2022	Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2023
0	0	Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	247
1 567	4 695	Finansielle instrumenter	1 567
		Omløpsmidler	15
1 567	4 695	Sum utsatt skattefordel	1 829

Note 21 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

				Morbank
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2023 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 658		67 658
Utlån til kunder		3 204 792		3 204 792
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			11 227	11 227
Sum finansielle eiendeler	493 413	3 272 449	11 227	3 777 089
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 072	24 072
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			2 406	2 406
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	31 714	3 333 871

				Morbank
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2022 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 136		13 136
Utlån til kunder		3 255 587		3 255 587
Aksjer/andeler i fond	432 881			432 881
Finansielle derivat	5 091			5 091
Øvrige eiendeler			16 827	16 827
Sum finansielle eiendeler	437 973	3 268 724	16 827	3 723 523
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 236 317		3 236 317
Ansvarlig lånekapital		40 331		40 331
Annen gjeld			25 331	25 331
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			17 996	17 996
Leieforpliktelse			3 337	3 337
Sum finansiell gjeld	0	3 276 647	46 664	3 323 311

				Konsern
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2023 Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		71 614		71 614
Utlån til kunder		3 204 731		3 204 731
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			13 374	13 374
Sum finansielle eiendeler	488 383	3 276 346	13 374	3 778 103
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 718	24 718
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			3 559	3 559
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	33 513	3 335 670

Konsern

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2022 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 136		13 136
Utlån til kunder		3 255 587		3 255 587
Aksjer/andeler i fond	432 881			432 881
Finansielle derivat	5 091			5 091
Øvrige eiendeler			16 827	16 827
Sum finansielle eiendeler	437 973	3 268 724	16 827	3 723 523
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 236 317		3 236 317
Ansvarlig lånekapital		40 331		40 331
Annen gjeld			25 331	25 331
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			17 996	17 996
Leieforpliktelse			3 337	3 337
Sum finansiell gjeld	0	3 276 647	46 664	3 323 311

Note 22 Virkelig verdi av finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Morbank				
Eiendeler	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 658	67 658	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 204 792	3 204 792	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 272 449	3 272 449	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 261 814	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 302 157	3 302 157	3 276 647	3 276 647

Konsern				
Eiendeler	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 614	71 614	13 136	13 136
Utlån til kunder	3 204 731	3 204 731	3 255 587	3 255 587
Sum finansielle eiendeler	3 276 346	3 276 346	3 268 724	3 268 724
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 261 814	3 261 814	3 236 317	3 236 317
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 331	40 331
Sum forpliktelser	3 302 157	3 302 157	3 276 647	3 276 647

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 tilfredsstillende denne løpende reprintsforutsetningen, 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 verdsettelseshierarkiet

Morbank				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum	488 383	5 030	493 412	
Morbank				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2022
Aksjer/andeler i fond		432 881		432 881
Finansielle derivat		5 091		5 091
Sum	437 973			437 973

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

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Morbank

Eierinteresser i datterselskap	
Balanse pr 01.01	-
Utstedelse	5 030
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 31.12	5 030

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Sum		488 383		488 383

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2022
Aksjer/andeler i fond		432 881		432 881
Finansielle derivat		5 091		5 091
Sum		437 973		437 973

Note 23 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern
31.12.2023	31.12.2022	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2023
67 658	13 136	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	71 614
67 658	13 136	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 614

Note 24 Aksjer/andeler i fond

Morbank			Konsern
31.12.2023	31.12.2022	Aksjer/andeler i fond	31.12.2023
57 922	182 650	Dnb Global Treasury	57 922
142 843	-	KLP Kort stat S	142 843
265 402	237 958	Holberg OMF	265 402
18 442	12 273	Fondsforvaltning Pluss Kort Likviditet II	18 442
484 609	432 881	Sum aksjer/andeler i fond	484 609

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 482,0 mill kroner.

Note 25 Finansielle derivater

Morbank/Konsern						
	Året 2023			Året 2022		
	Kontraktbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm	Kontraktbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm
Rentecap	200 000	3 773	0	200 000	5 091	0
Sum finansielle derivater	200 000	3 773	-	200 000	5 091	-

Note 26 Eierinteresser i datterselskaper

Morbank										Bokført verdi	Bokført verdi
Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	31.12.2023	31.12.2022	
Varde Finans AS	932389444	Larsamyra 18	4313 Sandnes	1 030	100 %	34 333	30	5 030	5 030		
Bokført verdi datterselskaper									5 030	5 030	

Varde finans ble stiftet 11.10.2023, og formålet med selskapet er å drive med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner.

Note 27 Immaterielle eiendeler

Morbank		Konsern
Immaterielle eiendeler		
5 289	Bokført verdi pr 31.12.2022	5 289
2 801	Tilgang i året	2 990
	Avgang i året	
3 891	Avskrivninger	3 898
4 199	Bokført verdi pr 31.12.2023	4 381
18 198	Opprinnelig anskaffelseskost	18 387
13 999	Samlede av- og nedskrivninger	14 007
4 199	Bokført verdi pr 31.12.2023	4 381

Immaterielle eiendeler er knyttet til kjøp og utvikling av IT-systemer.

Implementerte systemer blir avskrevet over 3 år.

Note 28 Varige driftsmidler

Morbank		Konsern
Maskiner, inventar etc. Varige driftsmidler		Maskiner, inventar etc.
1 449	Bokført verdi pr 31.12.2022	1 449
73	Tilgang i året	155
	Avgang i året	-
596	Avskrivninger	600
926	Bokført verdi pr 31.12.2023	1 004
3 585	Opprinnelig anskaffelseskost	3 667
2 659	Samlede av- og nedskrivninger	2 663
926	Bokført verdi pr 31.12.2023	1 004

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 3-5 år.

Note 29 Innskudd fra kunder**Morbank/Konsern**

Innskudd fra kunder	31.12.2023	31.12.2022
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 261 814	3 236 317
Sum Innskudd fra kunder	3 261 814	3 236 317
Innskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2023	31.12.2022
Personkunder	3 261 814	3 236 317
Sum Innskudd fra kunder	3 261 814	3 236 317

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2023 3,68 %.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder. Renter kapitaliseres månedlig.

Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 4,55 % for alle innskudd, effektiv rente var 4,65 %.

Endring i finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

	Balanse				Balanse	
	31.12.2022	Nye Innskudd	Uttak	Øvrige endringer	31.12.2023	
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 236 317	1 813 358	1 911 648	123 787	3 261 814	
Sum Innskudd fra kunder	3 236 317	1 813 358	1 911 648	123 787	3 261 814	

Note 30 Ansvarlig lånekapital**Morbank/Konsern**

Ansvarlig lånekapital	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40 000	40 000
Påløpte renter ansvarlig lån	343	331
Sum Ansvarlig lån	40 343	40 331

Endring i ansvarlig lån

	Balanse	31.12.2022	Låneopptak	Øvrige endringer	Balanse	31.12.2023
Ansvarlig lån		40 331	-	12		40 343
Sum Ansvarlig lån		40 331	-	12		40 343

Ansvarlig lån tidsbegrenset

	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
Ansvarlig lån	3 mnd nibor + 6,75%	2. des. 2032	2. des. 2027	40 000
Sum Ansvarlig lånekapital, nominell verdi				40 000

Note 31 Annen Gjeld

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2022	Annen Gjeld	31.12.2023
3 036	4 221	Leverandørgjeld	3 249
1 999	1 864	Skattetrekk	2 177
7 703	4 039	Øvrig gjeld	7 957
12 737	10 123	Sum annen gjeld	13 383

Note 32 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.

For resultatåret 2021 ble utbytte utbetalt til aksjonærene ved nedsettelse av overkursfondet med 10,5 millioner kroner. Overkursfondet var 243 millioner kroner etter disponeringen. Styret har ikke innstilt på utbetaling til aksjonærene for inntektsåret 2023.

Annen egenkapital består av opptjent egenkapital på 158 millioner kroner.

Note 33 Oversikt over største eiere per 31.12.2023

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
2. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4. Skandinaviske Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5. BYDALSALLEEN 5 AS	1 806 390	4,3 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
7. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
9. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
10. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
11. ERK AS	588 131	1,4 %
12. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
13. AF CAPITAL AS	531 787	1,3 %
14. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
16. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
17. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
18. STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
19. SENSLO AS	321 672	0,8 %
20. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	317 571	0,8 %
= 20 største eiere	23 179 217	55,2 %
+ Andre	18 820 783	44,8 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2023 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,6 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 5,1 % direkte eierskap.

Note 34 Resultat per aksje**Resultat pr aksje**

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank		Konsern	
Året 2023	Året 2022	Resultat etter skatt	Året 2023
43 122	46 466	Resultat etter skatt	42 337
42 000	42 000	Antall aksjer	42 000
1,03	1,11	Resultat pr. aksje	1,01

Note 35 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler**Operasjonelle leieavtaler**

Kraft Bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers. Avtalen er forlenget i 2021 og har en gjenværende løpetid på 3 år.

Datterselskap Varde Finans har inngått en leieavtale av lokaler i Oslo i desember 2023 med gjenværende løpetid på 1 år.

Morbank		Konsern
Eiendel		
3 242	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 01.01.2023	3 242
-914	Avskrivninger rett til bruk	-952
-91	Justering nåverdi verdi rett til bruk	1 104
2 238	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2023	3 394
Gjeld		
3 337	Bokført verdi leieforpliktelse husleieavtale 01.01.2023	3 337
106	Rentekostnad leieforpliktelse	108
-946	Leiebetaling	-990
-91	Justering nåverdi leieforpliktelse	1 104
2 406	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2023	3 559

Note 36 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA**Fri omsettelighet**

I følge med bankens bonusordning får bankens ansatte bonus utbetalt delvis kontant og delvis i aksjer. For bankens primærinnsidere står tildelte aksjer på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres hvert år dersom det ikke er oppstått forhold etter tildeling som tilsier at banken skal ta tilbake aksjene.

Aksjonær	Eier	Aksjer tildelt feb. 21	Aksjer tildelt feb. 22	Aksjer tildelt feb.23	Frigitt feb. 22	Frigitt feb. 23	Aksjer bundet til feb. 24	Aksjer bundet til feb. 25	Aksjer bundet til feb. 26
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	18 247	25 565	27 725	6 082	14 603	23 846	17 765	9 242
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	13 180	18 466	20 026	4 393	10 548	17 224	12 831	6 675
JJM AS	Jonathan Sunnarvik	13 180	18 466	20 026	4 393	10 548	17 224	12 831	6 675
Hass AS	Sune Madland	14 957	20 956	22 726	4 985	11 970	19 547	14 561	7 575
Bjørn Berland		6 704	9 393	10 187	2 234	5 365	8 763	6 527	3 396
Solveig Olsnes Romsøe				9 046			3 015	3 015	3 015
Elisabeth Frøyland*			10 259			3 419	3 419	3 421	-

*sluttet i banken

Note 37 Transaksjoner med nærstående

Kraft Bank hadde ingen transaksjoner med nærstående i perioden 01.01.2023 - 31.12.2023.

Note 38 Hendelser etter balansedagen

Kraft Bank hadde ingen vesentlige hendelser å rapportere etter balansedagen.

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

Morbank			Konsern
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023
3 261 814	3 236 317	UB innskudd fra kunder	3 261 814
3 204 792	3 255 587	UB netto utlån kunder	3 204 792
101,8 %	99 %	Innskuddsdekning	101,8 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022		Året 2023
71 410	77 348	Sum driftskostnader	72 457
133 542	144 480	Netto renteinntekter	133 543
4 992	2 039	Andre driftsinntekter	4 992
52 %	53 %	Kostnadsgrad	52 %

Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital

Sum driftskostnader/ gj.sn. forvaltningskapital

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022		Året 2023
71 410	77 348	Sum driftskostnader	72 457
3 750 306	3 300 473	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 750 813
1,9 %	2,3 %	Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital	1,9 %

Rentenetto

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

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022		Året 2023
133 542	144 480	Netto renteinntekter	133 542
3 750 306	3 300 473	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 750 306
3,6 %	4,4 %	Rentenetto	3,6 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Morbank			Konsern
Året 2023	Året 2022		Året 2023
43 122	46 466	Resultat etter skatt	42 337
400 212	364 455	Sum egenkapital IB	400 212
443 218	400 212	Sum egenkapital UB	442 433
10,2 %	12,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank			Konsern
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023
443 218	400 212	Egenkapital	442 433
42 000	42 000	Antall aksjer	42 000
10,55	9,53	Bokført egenkapital per aksje	10,53

List of Signatures

Page 1/1

 **Årsrapport 2023 Kraft Bank ASA.pdf**

Name	Method	Signed at
Dalen, Helge Roar	BANKID	2024-03-04 07:53 GMT+01
Maldal, Sylvi	BANKID	2024-03-03 19:59 GMT+01
Trovik, Katrine	BANKID	2024-03-03 17:42 GMT+01
Norvik, Harald Johan	BANKID	2024-03-03 15:28 GMT+01
Førland, Svein Ivar	BANKID	2024-03-03 13:21 GMT+01
Maaseide, Bjørn	BANKID	2024-03-04 22:39 GMT+01
Kolnes, Jorunn	BANKID	2024-03-04 07:58 GMT+01



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

External reference: A622607265684C71B21B7BD6D122B2DF



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 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

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kraft Bank ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Kraft Bank ASA sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 21. desember 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er til personkunder, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittrutiner, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av den gjeldende markedssituasjonen med bl.a. økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametrene. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2, 3, 7, 8 og 9 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 og konsernets interne kontroll.

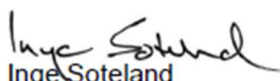
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 5. februar 2024
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor