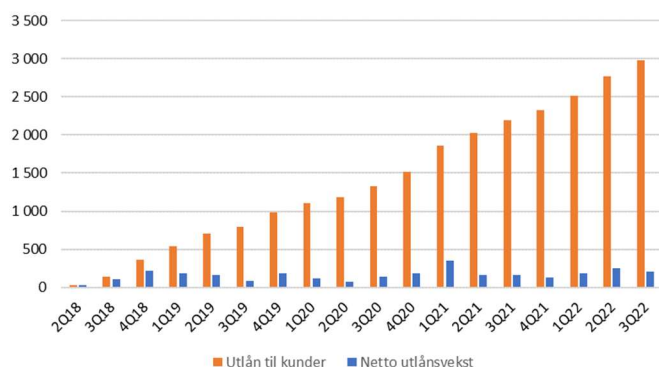


Kvartalsrapport 3. kvartal 2022

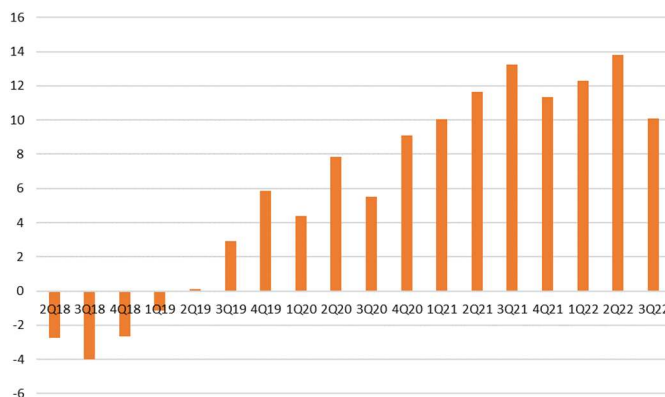
Veksten fortsetter

- Kvartalsresultatet var 10,1 millioner kroner etter skatt
- Øker estimert utlånsvolum ved årsslutt til 3,2 milliarder kroner
- Forventer SREP i løpet av 2023 og redusert kapitalkrav
- Nysalget var 531 millioner kroner
- Netto utlånsvekst var 205 millioner kroner i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,4 %
- 102 kunder økonomisk friskmeldt i løpet av 3. kvartal
- Utlån til kunder var 2.977 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 23,7 %, 24,2 % dersom resultatet hadde vært revidert

Utlån til kunder



Resultat etter skatt



Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i starten av juni 2018.

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

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

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,2 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 767 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Utvikling i tredje kvartal 2022

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var bankens 17. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av høy aktivitet og god vekst.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Innfrielser har vært som forventet i kvartalet. Nye utlån var 531 (372) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 327 (203) millioner kroner. 102 (80) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 875 (463) innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten flere ganger gjennom kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 1,61 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 2,29 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 3.492 (2.924) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 3.223 (2.871) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 205 (169) millioner kroner i tredje kvartal. Netto utlån til kunder var 2.977 (2.192) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 260 (37) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.056 (2.541) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 51,0 (42,0) millioner kroner. Netto renteinntekter var 37,1 (35,5) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 2,1 (1,3) millioner kroner i tredje kvartal. Banken har totalt 17,6 (13,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 9,5 (8,1) millioner kroner er modellavsetninger og 8,0 (5,5) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 173,4 (90,5) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er økt med 1,6 (0,6) millioner kroner fra forrige kvartal. Økning i restanser og avsetning for nye utlån trekker modellavsetningene opp. Individuelle avsetninger er økt med 0,5 (0,6) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økt mislighold. Modellen for avsetninger har vært uendret gjennom kvartalet. Makrojustering av modellavsetningene har vært tilnærmet uendret i kvartalet.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var -1,0 (-0,3) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen -1,9 (-0,5) millioner kroner og rentederivater var 0,9 (0,2) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 20,2 (16,0) millioner kroner. Kostnadsgraden var 57 % (46 %).

Samlet resultat før skatt var 13,5 (17,6) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,1 (13,2) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 10,4 % (15,1 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 368 (343) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 23,7 % (25,8 %). Uvektet kjernekapitalandel var 10,6 % (11,8 %). Delårsresultatet for 2022 første halvår ble revidert, resultatet for tredje kvartal er ikke revidert. Deler av resultatet for første halvår er dermed lagt til kjernekapitalen. Resultatandel tilsvarende utbyttegrad for 2021 er trukket fra kapitaldekningen. Delårsresultatet for 2021 ble revidert. Dermed er ren kjernekapital og kapitaldekning ikke direkte sammenlignbare år over år.

Dersom banken hadde revidert resultatet per 3. kvartal ville bankens rene kjernekapitaldekning vært 24,2 % og dermed

sammenlignbart med fjorårets rene kjernekapitaldekning på 25,8 %.

Utlånsporteføljen

99,3 % (99,2%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 94,0 % (92,2 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 70,2 % (72,4 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 (2,4) millioner kroner.

Likviditet og langsiktig finansiering

Bankens overskuddslikviditet er plassert i likvide rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 110 % (146 %) og NSFR på 154 % (158 %) ved utgangen av tredje kvartal.

Innskuddsdekningen var 103 % (116 %).

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med høy gjeldsgrad i norske husholdninger, økning i utestående inkassokrav og betydelig inflasjon. Banken er samtidig oppmerksom på økt risiko for nedgang i boligpriser. En markant nedgang i boligpriser over kort tid vil ha negativ effekt på bankens kapitaldekning.

Konkurransen i bankens markedssegment har vært stabil i kvartalet.

Banken antar at det vil være fortsatt vekst i markedssegmentet.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har oppnådd høyere vekst enn forventet siden oppstart. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder frismeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år.

Banken har siden oppstart operert med et Pilar 2 krav (konsesjonskrav) på 8 %. Banken har vært i dialog med Finanstilsynet og forventer nå at det gjennomføres SREP i løpet av 2023. Banken forventer en reduksjon fra dagens nivå. Tidspunktet for gjennomføring er ikke fastsatt.

I tredje kvartal var nysalget som forventet mens innfrielser var noe under forventningen. Banken forventer tilsvarende nysalg fremover sammenlignet med tredje kvartal. Nysalget for året vil dermed være over 2 milliarder. Banken forventer å ha utlånsvolum ved årsslutt på 3,2 milliarder.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2022 sammenlignet med 2021. Banken har ingen planlagte større

videreutviklinger av IT-systemer eller andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 12 % for 2022 mot tidligere 14%. Forventningen er ned på grunn av økte innskuddskostnader sammenholdt med rentegarantien banken har på deler av utlånene. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning etter skatt er fortsatt 15 %.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering. Kraft Bank tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser og har derfor tiltrukket seg innskuddskunder som må anses som prissensitive. Interessen for innskudd har vært tilfredsstillende. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene.

Banken forventer at prisen for å tiltrekke seg ytterligere innskudd vil øke. Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Banken vil øke utlånsrenten tilsvarende som innskuddsrenten for nye lån. Dette vil imidlertid resultere i noe lavere rentenetto i perioden før eldre lån på lavere rentebetingelser refinansieres ut av banken. Banken er delvis sikret mot renteoppgang gjennom kjøp av rentecaps.

Ved kvartalsslutt hadde banken 38 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Det er ansatt en person med oppstart i 4. kvartal. Banken vurderer ytterligere ansettelser.

[Hendelser etter balansedato](#)

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

[Erklæring fra styret og ledelsen](#)

Styret og daglig leder erklærer med dette at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2022 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 delårsberetningen 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.

[Annen informasjon](#)

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 28. oktober 2022

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Nøkkeltall

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	Året 2021
Driftsresultat før skatt	13,5 mill	17,6 mill	48,3 mill	46,5 mill	61,7 mill
Resultat etter skatt	10,1 mill	13,2 mill	36,2 mill	34,9 mill	46,2 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,4 %	15,1 %	12,8 %	13,9 %	13,5 %
Rentenetto	4,4 %	4,9 %	4,6 %	5,3 %	5,4 %
Utlån til kunder	2977 mill	2192 mill	2977 mill	2192 mill	2.323 mill
Forvaltningskapital	3492 mill	2924 mill	3492 mill	2924 mill	2.877 mill
Ren Kjernekapital	23,7 %	25,8 %	23,7 %	25,8 %	25,7 %
Innskuddsdekning	103 %	116 %	103 %	116 %	106 %
Kostnadsgrad	56,5 %	46 %	52,5 %	46 %	48,6 %
Uvektet Kjernekapital	10,6 %	11,8 %	10,6 %	11,8 %	12,0 %
LCR	110 %	146 %	110 %	146 %	129 %
NSFR	154 %	158 %	154 %	158 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	9,20	11,64	9,20	11,64	11,07
Resultat pr aksje	0,24	0,31	0,86	0,83	1,10
Bokført egenkapital per aksje	9,28	8,41	9,28	8,41	8,68

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		49 279	40 908	135 604	113 087	154 644
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		1 719	1 044	4 160	3 047	4 069
Rentekostnader		13 902	6 465	30 528	18 833	25 441
Netto renteinntekter		37 096	35 487	109 236	97 301	133 272
Provisjonsinntekter		28	23	84	56	86
Provisjonskostnader		336	232	877	698	1 011
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-985	-266	1 504	-403	-1 446
Andre driftsinntekter						
Sum andre driftsinntekter		-1 293	-476	711	-1 045	-2 371
Personalkostnader		13 737	11 675	40 148	31 998	45 510
Andre driftskostnader		5 371	3 426	14 417	9 301	14 257
Avskrivninger/Nedskrivninger		1 110	935	3 112	2 842	3 863
Sum driftskostnader		20 219	16 037	57 677	44 141	63 629
Driftsresultat før tap		15 584	18 975	52 269	52 115	67 271
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	2 102	1 341	3 978	5 578	5 570
Resultat av drift før skattekostnader		13 482	17 634	48 291	46 537	61 701
Skattekostnad		3 375	4 408	12 079	11 634	15 458
Resultat av drift etter skatt		10 107	13 225	36 212	34 903	46 243
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
Totalresultat		10 107	13 225	36 212	34 903	46 243

Balance

	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	77 438	31 795	38 096
Utlån til kunder	5,6	2 977 432	2 192 330	2 323 353
Aksjer/andeler i fond	5,6	412 293	682 602	497 453
Finansielle derivater	5,6	6 296	668	1 327
Immaterielle eiendeler	5	5 698	5 112	4 854
Utsatt skattefordel	5	5 088	4 060	5 088
Varige driftsmidler	5	1 520	1 960	1 812
Leieavtaler		3 447	3 584	4 319
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	2 853	2 150	1 121
Sum eiendeler		3 492 066	2 924 262	2 877 422
Innskudd fra kunder		3 056 052	2 540 891	2 469 602
Annen gjeld	5	13 931	3 956	5 830
Betalbar skatt		12 061	11 634	16 487
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	16 508	11 026	16 657
Leieferpliktelse		3 556	3 640	4 390
Avsetninger				
Sum gjeld		3 102 108	2 571 147	2 512 966
Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
Overkursfond		242 703	253 203	253 203
Annen innskutt egenkapital		-208	1	1
Annen egenkapital		105 462	57 911	69 251
Sum egenkapital		389 958	353 116	364 455
Sum gjeld og egenkapital		3 492 066	2 924 262	2 877 422

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2020	42 000	253 203		23 008	318 212
Årets resultat				46 243	46 243
Endring egne aksjer			1		1
Egenkapital per 31.12.2021	42 000	253 203	1	69 251	364 455
Utbetalt utbytte 2021		-10 500			-10 500
Resultat hittil i år				36 212	36 212
Endring egne aksjer			-209		-209
Egenkapital pr 30.09.2022	42 000	242 703	-208	105 462	389 958

Kontantstrømoppstilling

	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Året 2021
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	114 439	90 399	124 406
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-49 631	-36 177	-56 729
Skatter	-8 685	-8 685	-8 685
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	56 123	45 537	58 992
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-1 347	-3 267	-4 312
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	520 710	462 768	668 144
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-440 000	-735 000	-765 000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	79 363	-275 499	-101 168
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	990 185	579 806	939 581
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 631 751	-1 252 374	-1 716 951
Netto innbetalinger av innskudd	557 860	853 507	776 015
Utbetaling av utbytte	-10 500		
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-1 938	-2 411	-1 603
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	-96 143	178 528	-2 958
Netto kontantstrøm for perioden	39 342	-51 434	-45 134
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	38 095	83 229	83 229
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	77 438	31 795	38 095

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2021 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser.

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

Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

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. Bankens engasjementer er klassifisert i kategorier hvor det er fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Kategoriene er fastsatt ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hver kategori inneholder lån med tilnærmet samme risikoprofil. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * med eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Banken fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført steg 2 eller 3.

Steg 2: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

Steg 3: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Stegavsetningen for banken vil her bestå av en individuell vurdering av nedskrivningen.

Segmentinformasjon

Banken har definert hele bankens virksomhet som ett segment. Segmentet er innenfor personmarkedet, knyttet til nisjen refinansiering av lån med og uten sikkerhet.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Banken har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap, og konsernregnskapsplikt foreligger ikke.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Nedskrivninger på utlån

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021	Året 2021
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1 562	858	2 287	3 111	2 152
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	71	-140	160	335	266
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	470	565	1 532	-443	577
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	0	467	467
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	59	0	2 108	2 108
Inngått på tidligere konstaterte tap					
Tap på utlån og garantier	2 102	1 341	3 978	5 578	5 570

Nedskrivninger på utlån	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	6 489	5 913	5 913
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	-2 108	-2 108
Økte individuelle nedskrivninger	1 887	2 232	2 802
Nye individuelle nedskrivninger	730	450	1 040
Tilbakeførte nedskrivninger	-1 086	-1 018	-1 158
Individuelle nedskrivninger pr 30.09/31.12	8 021	5 469	6 489

Modellnedskrivning pr 01.01	7 085	4 666	4 666
Endring modellnedskrivning	2 447	3 446	2 418
Modellnedskrivning pr 30.09/31.12	9 531	8 113	7 085

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2022	6 521	563	6 489	13 574
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-77	139		62
Overført fra steg 1 til steg 3	-615		510	-105
Overført fra steg 2 til steg 1	10	-23		-13
Overført fra steg 2 til steg 3		-184	120	-64
Overført fra steg 3 til steg 1	0		-0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	5 310	303	100	5 713
Endring pga. avgang lån	-1 896	-43	-1 086	-3 025
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-445	-32	1 887	1 410
Tapsavsetning pr 30.09.2022	8 808	723	8 021	17 552

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2022	2 134 757	92 106	110 063	2 336 926
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-33 575	33 437		-138
Overført fra steg 1 til steg 3	-115 447		110 025	-5 422
Overført fra steg 2 til steg 1	2 093	-2 127		-33
Overført fra steg 2 til steg 3		-41 341	41 228	-113
Overført fra steg 3 til steg 1	391		-394	-4
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	1 464 956	28 238	29 269	1 522 463
Avgang lån	-758 238	-20 415	-53 622	-832 274
Endringer lån som ikke har migrert	-19 255	-178	-6 987	-26 420
Brutto utlån pr 30.09.2022	2 675 682	89 720	229 583	2 994 985

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	180 825	95 045	87 911
Andre tapsutsatte engasjement	48 757	26 565	22 152
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	229 583	121 610	110 063

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	7 436	4 589	5 014
Andre tapsutsatte engasjement	585	880	1 475
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	8 021	5 469	6 489

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	173 389	90 456	82 897
Andre tapsutsatte engasjement	48 172	25 685	20 677
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	221 562	116 140	103 574

Note 3 Kapitaldekning

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	242 703	253 203	253 203
Annen egenkapital	69 042	23 009	23 009
Årets resultat	36 212	34 903	46 243
Fradrag for resultat 3Q	-10 107		
Fradrag påregnelig utbytte 1. halvår (revidert)	-5 874		
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond			-10 500
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	373 977	353 116	353 955
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-412	-683	-497
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 698	-9 171	-9 942
Sum ren kjernekapital	367 867	343 262	343 516
Sum kjernekapital	367 867	343 262	343 516
Sum ansvarlig kapital	367 867	343 262	343 516
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	1 376 614	1 200 236	1 167 075
Operasjonell risiko	168 788	128 243	168 788
Cva-tillegg	4 175	1	1 298
Beregningsgrunnlag	1 549 577	1 328 480	1 337 161
Kapitaldekning	23,7 %	25,8 %	25,7 %
Kjernekapitaldekning	23,7 %	25,8 %	25,7 %
Ren kjernekapital	23,7 %	25,8 %	25,7 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Lokale og regionale myndigheter	12 720		
Institusjoner	16 970	6 593	7 884
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 074 769	971 017	986 886
Forfalte engasjement	225 836	116 454	103 757
Andeler i verdipapirfond	23 955	85 301	48 356
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	22 364	20 872	20 191
Kredittrisiko	1 376 614	1 200 236	1 167 075
Operasjonell risiko	168 788	128 243	168 788
Cva-tillegg	4 175	1	1 298
Sum beregningsgrunnlag	1 549 577	1 328 480	1 337 161

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	Jan-sep 2022	jan-sep 2021	Året 2021
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-1 868	-454	-3 459	-591	-1 763
Netto verdiendring på finansielle derivater	883	188	4 963	188	316
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-985	-266	1 504	-403	-1 446

Banken har pr 30.09.2022 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2022 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77 438		77 438
Utlån til kunder		2 977 432		2 977 432
Aksjer/andeler i fond	412 293			412 293
Finansielle derivat	6 296			6 296
Øvrige eiendeler			18 606	18 606
Sum finansielle eiendeler	418 589	3 054 871	18 606	3 492 066
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 056 052		3 056 052
Annen gjeld			25 992	25 992
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			16 508	16 508
Leieforpliktelse			3 556	3 556
Sum finansiell gjeld	0	3 056 052	46 056	3 102 108

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2021 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31 795		31 795
Utlån til kunder		2 192 330		2 192 330
Aksjer/andeler i fond	682 602			682 602
Finansielle derivat	668			668
Øvrige eiendeler			16 866	16 866
Sum finansielle eiendeler	683 270	2 224 126	16 866	2 924 262
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 540 891		2 540 891
Annen gjeld			15 590	15 590
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			11 026	11 026
Leieforpliktelse			3 640	3 640
Sum finansiell gjeld	0	2 540 891	30 255	2 571 147

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2021 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		38 096		38 096
Utlån til kunder		2 323 353		2 323 353
Aksjer/andeler i fond	497 453			497 453
Finansielle derivat	1 327			1 327
Øvrige eiendeler			17 194	17 194
Sum finansielle eiendeler	498 779	2 361 448	17 194	2 877 422
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		2 469 602		2 469 602
Annen gjeld			22 316	22 316
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			16 657	16 657
Leieforpliktelse			4 390	4 390
Sum finansiell gjeld	0	2 469 602	43 364	2 512 966

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
Eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77 438	77 438	31 795	31 795	38 096	38 096
Utlån til kunder	2 977 432	2 977 432	2 192 330	2 192 330	2 323 353	2 323 353
Sum finansielle eiendeler	3 054 871	3 054 871	2 224 126	2 224 126	2 361 448	2 361 448
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 056 052	3 056 052	2 540 891	2 540 891	2 469 602	2 469 602
Sum forpliktelser	3 056 052	3 056 052	2 540 891	2 540 891	2 469 602	2 469 602

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2022
Aksjer/andeler i fond		412 293		412 293
Finansielle derivat		6 296		6 296
Sum		418 589		418 589

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2021
Aksjer/andeler i fond		682 602		682 602
Finansielle derivat		668		668
Sum		683 270		683 270

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2021
Aksjer/andeler i fond		497 453		497 453
Finansielle derivat		1 327		1 327
Sum		498 779		498 779

Note 7 Oversikt største eiere per 30.09.2022

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 109 385	12,2 %
2. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4. Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5. BREKKE LARSEN AS	1 000 000	2,4 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	971 812	2,3 %
7. Leiv-Bjørn Walle AS	814 561	1,9 %
8. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
9. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
10. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
11. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
12. ERK AS	570 458	1,4 %
13. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
14. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15. KRAFT AKSJONÆRER AS	442 141	1,1 %
16. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	427 198	1,0 %
17. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
18. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
19. STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
20. LAVOLD INVEST AS	329 678	0,8 %
= 20 største eiere	22 536 834	53,7 %
+ Andre	19 463 166	46,3 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 30.09.2022 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,8 % direkte eierskap.

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM er 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 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

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
UB innskudd fra kunder	3 056 052	2 540 891	2 469 602
UB netto utlån kunder	2 977 432	2 192 330	2 323 353
Innskuddsdekning	102,6 %	115,9 %	106,3 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Året 2021
Sum driftskostnader	20 219	16 037	57 677	44 141	63 629
Netto renteinntekter	37 096	35 487	109 236	97 301	133 272
Andre driftsinntekter	-1 293	-476	711	-1 045	-2 371
Kostnadsgrad	56,5 %	45,8 %	52,5 %	45,9 %	48,6 %

Rentenetto

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

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	Året 2021
Netto renteinntekter	37 096	35 487	109 236	97 301	133 272
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 357 702	2 898 082	3 184 744	2 469 725	2 446 305
Rentenetto	4,4 %	4,9 %	4,6 %	5,3 %	5,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	Året 2021
Resultat etter skatt	10 107	13 225	36 212	34 903	46 243
Sum egenkapital IB	379 851	339 890	364 455	318 212	318 212
Sum egenkapital UB	389 958	353 116	389 958	353 116	364 455
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,4 %	15,1 %	12,8 %	13,9 %	13,5 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	3.kvartal 2022	3.kvartal 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	Året 2021
Resultat etter skatt	10 107	13 225	36 212	34 903	46 243
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000
Resultat pr aksje	0,24	0,31	0,86	0,83	1,10

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egenkapital	389 958	353 116	364 455
Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	9,28	8,41	8,68