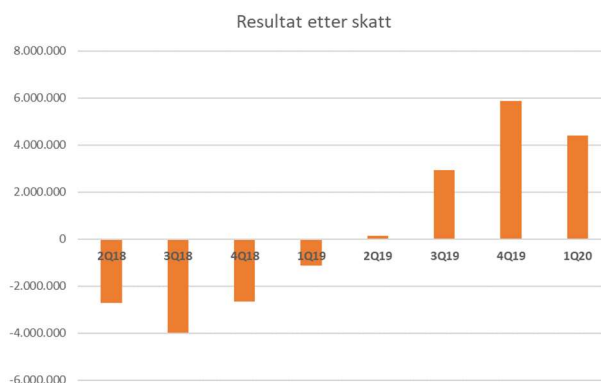
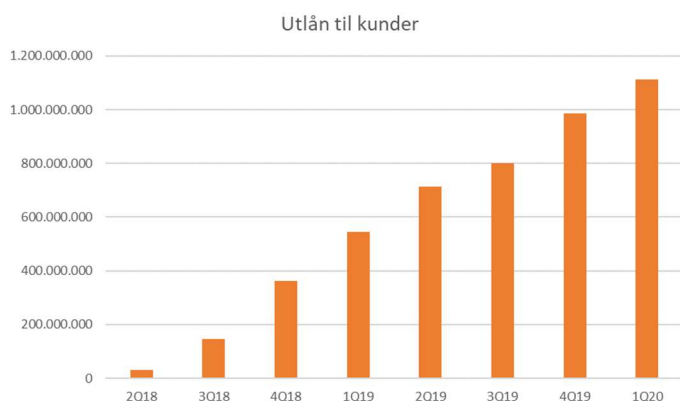


Kvartalsrapport 1. kvartal 2020

Vekst, men noe påvirket av viruspandemi

- Netto utlånsvekst var 125 millioner kroner
- Utlån til kunder var 1.111 millioner kroner
- Resultat etter skatt var 4,4 millioner kroner
- Negative pandemieffekter på totalt 1,7 millioner kroner i kvartalet
- Ren kjernekapitaldekning var 46,2 %
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 6,0%
- Uendrede målsetninger, forventer fortsatt vekst
- Pandemien forventes å øke bankens markedsnisje



Om Kraft Bank ASA

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

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

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

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks største aksjonær er BFBK Finans AS med 9,9 % av utestående aksjer. Banken har 437 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på NOTC listen under tickeren KRAB.

Utvikling i første kvartal 2020

Kvartalet var bankens syvende hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av fortsatt vekst, god lønnsomhet og tilpasninger i driften til den pågående viruspandemien.

Siden midten av mars har alle ansatte jobbet fra hjemmekontor.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter.

Banken hadde økning av innskuddsmassen som følge av økt innskuddsrente.

Bankens IT systemer fungerte tilfredsstillende. Ansatte har tilgang til relevante banksystemer fra hjemmekontor.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 1.506 millioner kroner ved kvartalsslutt mot 1.212 millioner kroner ved kvartalets begynnelse. Økningen skyldes økte utlån til og innskudd fra kunder.

Bankens netto utlånsvekst var 125 millioner kroner i første kvartal. Totale netto utlån til kunder var 1.111 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Økningen i innskudd i banken var 290 millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 1.202 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 25,1 millioner kroner. Netto renteinntekter var 19,5 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i første kvartal var 1,7 millioner kroner. Banken har totalt 9,7 millioner i avsetninger hvorav 3,8 millioner er modellavsetninger og 5,9 millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 63 millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Modellavsetningene økte med 0,9 millioner fra forrige kvartal som en konsekvens av forverrede makroforhold og innvilgede betalingslettelser i følge med viruspandemien. Betalingslettelser er individuelt innvilget i inntil 3 måneder som avdragsfrihet, rentenedsettelse eller renteakkumulering. Lettelsene er innvilget enkeltvis eller i kombinasjon. Makrojusteringen påvirkes spesielt negativt som en funksjon av høyere arbeidsledighet og lavere oljepris.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var negativ med 0,8 millioner.

Totale driftskostnader var 11,0 millioner kroner. Kostnadsgraden var 59 %. Banken forventer forholdsmessig tilsvarende kostnadsnivå fremover men at kostnadsgraden reduseres som følge av økte utlån og inntekter.

Samlet resultat før skatt var 5,9 millioner kroner. Etter skatt var resultatet 4,4 millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 6,0 % etter skatt.

Ren kjernekapital var 285 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 46,2 %. Uvektet kjernekapitalandel var 19 %.

Utlånsporteføljen

99 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 92 % av lån med pant i bolig er innenfor 85 % av forsvarlig verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 76,7 %. Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,5 millioner kroner.

Likviditet og langsiktig finansiering

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

Kraft Bank hadde LCR på 151 % og NSFR på 163 % ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 108,2 %.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller

betalingsproblemer og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med økningen i forbruksgjeld de senere år, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og innstramning av utlånsforskrifter.

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

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

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har i løpet av 22 måneder med drift oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2020 er 750 millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2020 på anslagsvis 1,3 milliard kroner.

Banken forventer tilsvarende kostnader for 2020 som i første kvartal. Økningen fra fjerde kvartal kom i hovedsak som følge av ytterligere ansettelser, samt videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen på over 8 % i 2020.

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

Banken hadde 20 heltidsansatte og 2 deltidsansatte fra og med begynnelsen av 2020. Banken vurderer ytterligere ansettelser i løpet av 2020.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Annen informasjon

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

Sandnes, 30. april 2020

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Nøkkeltall

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Driftsresultat før skatt	5,9 mill	-1,5 mill	10,4 mill
Resultat etter skatt	4,4 mill	-1,1 mill	7,8 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,0 %	-1,6 %	1,4 %
Rentenetto	5,8 %	5,7 %	4,7 %
Utlån til kunder	1.111 mill	546 mill	986 mill
Forvaltningskapital	1.506 mill	723 mill	1.212 mill
Ren Kjernekapital	46,2 %	96 %	53 %
Innskuddsdekning	108,2 %	79,6 %	92,5 %
Kostnadsgrad	59 %	105 %	67 %
Uvektet Kjernekapital	19 %	38 %	24 %
LCR	151 %	112 %	114 %
NSFR	163 %	155 %	159 %
Aksjekurs ved periodens slutt	7,0	13,5	11,5
Resultat pr aksje	0,10	-0,03	0,19
Bokført egenkapital per aksje	7,0	6,67	6,9

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		24.210	9.628	60.648
Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		923	420	5.509
Rentekostnader		5.606	1.698	16.099
Netto renteinntekter		19.528	8.350	50.057
Provisjonsinntekter		10	8	26
Provisjonskostnader		171	213	706
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-808	80	-62
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter		-969	-125	-742
Personalkostnader		7.452	6.098	21.829
Andre driftskostnader		2.823	1.895	8.675
Avskrivninger/Nedskrivninger		720	671	2.750
Sum driftskostnader		10.996	8.664	33.254
Driftsresultat før tap		7.562	-440	16.060
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1.696	1.074	5.625
Resultat av drift før skattekostnader		5.867	-1.514	10.436
Skattekostnad		1.467	-378	2.628
Resultat av drift etter skatt		4.400	-1.135	7.807
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
Totalresultat		4.400	-1.135	7.807

Balanse

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	29.267	18.061	27.854
Utlån til kunder	5,6	1.110.846	545.955	985.878
Aksjer/andeler i fond	5,6	356.500	145.575	187.880
Immaterielle eiendeler	5	2.455	4.322	2.968
Utsatt skattefordel	5	3.359	5.029	4.335
Varige driftsmidler	5	1.399	1.045	1.082
Leieavtaler*		1.693	2.145	1.806
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	914	457	510
Sum eiendeler		1.506.434	722.588	1.212.312
Innskudd fra kunder		1.202.007	434.807	911.645
Annen gjeld	5	3.442	2.288	4.400
Betalbar skatt		491		
Utsatt skatt				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	3.013	3.247	3.082
Leieforpliktelse*		1.736	2.157	1.841
Avsetninger				
Sum gjeld		1.210.689	442.498	920.968
Aksjekapital		42.000	42.000	42.000
Overkursfond		253.203	253.203	253.203
Annen egenkapital		541	-15.114	-3.859
Sum egenkapital		295.745	280.089	291.345
Sum gjeld og egenkapital		1.506.434	722.588	1.212.312

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2018	42.000	253.203	-13.979	281.224
Årest resultat			7.807	7.807
Justering korreksjon skatt fremførtbart underskudd 2018			2.313	2.313
Egenkapital per 31.12.2019	42.000	253.203	-3.859	291.345
Årest resultat			4.400	4.400
Egenkapital pr 31.03.2020	42.000	253.203	541	295.745

Kontantstrømoppstilling

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	17.750	7.239	44.006
Renteutbetalinger til kunder			
Renteinnbetalinger på verdipapirer			
Utbetaling til drift	-11.914	-8.523	-29.770
Skatter			
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	14.236	-1.284	14.236
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp /salg av varige driftsmidler	38	-1.140	-1.452
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler			
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	31.451	0	569.047
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-200.000	-114.790	-720.000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-168.511	-115.929	-152.405
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	106.146	25.529	162.818
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-226.815	-207.692	-776.668
Netto innbetalinger av innskudd	284.804	260.452	722.901
Utbetaling av utbytte			
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-48	-41	-53
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	164.088	78.248	108.997
Netto kontantstrøm for perioden	1.412	-38.965	-29.172
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27.854	57.026	57.026
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	29.267	18.061	27.854

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2019 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

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

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

Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

Tapsnedskrivning utlån

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

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. 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

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	588	-365	544
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	323	-39	130
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	784	1.478	4.950
Konstateringer uten tidligere nedskrivning			
Inngått på tidligere konstaterte tap			
Tap på utlån og garantier	1.696	1.074	5.625

Nedskrivninger på utlån	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5.106	155	155
Konstatering mot tidligere nedskrivninger			
Økte individuelle nedskrivninger			
Nye individuelle nedskrivninger	784	1.478	4950
Tilbakeførte nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger pr 31.03/31.12	5.890	1.633	5.106

Modellnedskrivning pr 01.01	2.905	2.231	2.231
Endring modellnedskrivning	912	-403	674
Modellnedskrivning pr 31.03/31.12	3.817	1.827	2.905

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2020	2.679	226	5.106	8.011
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-237	397		160
Overført fra steg 1 til steg 3	-248		53	-195
Overført fra steg 2 til steg 1	28	-43		-15
Overført fra steg 2 til steg 3		-66	200	134
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		60	-0	60
Avsetninger nye lån	524	46	0	570
Endring pga. avgang lån	-142	-67		-209
Endringer for engasjement som ikke er migrert	662	-3	532	1.191
Tapsavsetning pr 31.03.2020	3.268	549	5.890	9.707

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2020	887.070	29.642	77.178	993.889
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-95.808	95.561		-247
Overført fra steg 1 til steg 3	-27.575		27.539	-36
Overført fra steg 2 til steg 1		-9.722		-9.722
Overført fra steg 2 til steg 3		-9.123	9.123	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		13.884	-13.040	844
Nye lån	195.295	17.708	0	213.003
Avgang lån	-68.412	-5.297	-4.008	-77.717
Endringer lån som ikke har migrert	5.170	-1.306	-3.325	539
Brutto utlån pr 31.03.2020	895.740	131.347	93.466	1.120.553

Overføringer fra steg 1 til steg 2 er i hovedsak en konsekvens av innvilgede betalingslettelser i følge med viruspandemien.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	68.413	10.236	61.019
Andre tapsutsatte engasjement	25.054	11.093	16.159
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	93.466	21.329	77.178

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	5.741	835	4.715
Andre tapsutsatte engasjement	150	798	391
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	5.890	1.633	5.106

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	62.672	9.401	56.303
Andre tapsutsatte engasjement	24.904	10.295	15.768
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	87.576	19.696	72.072

Note 3 Kapitaldekning

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aksjekapital	42.000	42.000	42.000
Overkursfond	253.203	253.203	253.203
Annen egenkapital	-3.859	-13.979	-11.666
Årets resultat	4.400	-1.135	7.807
Fradrag for resultat hittil i år	-4.400		
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	291.345	280.089	291.345
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-356	-146	-188
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5.814	-9.350	-7.303
Sum ren kjernekapital	285.174	270.593	283.854
Sum kjernekapital	285.174	270.593	283.854
Sum ansvarlig kapital	285.174	270.593	283.854
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	525.395	252.647	443.130
Operasjonell risiko	92.465	29.593	92.465
Beregningsgrunnlag	617.860	282.241	535.594
Kapitaldekning	46,2 %	95,9 %	53 %
Kjernekapitaldekning	46,2 %	95,9 %	53 %
Ren kjernekapital	46,2 %	95,9 %	53 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
Institusjoner	5.853	3.612	5.571
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	375.697	189.423	333.401
Forfalte engasjement	86.894	19.836	73.040
Andeler i verdipapirfond	42.045	23.091	16.391
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	14.906	16.685	14.727
Kreditrisiko	525.395	252.647	443.130
Operasjonell risiko	92.465	29.593	92.465
Sum beregningsgrunnlag	617.860	282.241	535.594

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-808	80	-62
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-808	80	-62

Banken har pr 31.03.2020 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2020 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		29.267		29.267
Utlån til kunder		1.110.846		1.110.846
Aksjer/andeler i fond	356.500			356.500
Øvrige eiendeler			9.821	9.821
Sum finansielle eiendeler	356.500	1.140.113	9.821	1.506.434
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		1.202.007		1.202.007
Annen gjeld			3.934	3.934
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			3.013	3.013
Leieforpliktelse			1.736	1.736
Sum finansiell gjeld	0	1.202.007	8.682	1.210.689

	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2019 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		18.061		18.061
Utlån til kunder		545.955		545.955
Aksjer/andeler i fond	145.575			145.575
Øvrige eiendeler			12.997	12.997
Sum finansielle eiendeler	145.575	564.016	12.997	722.588
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		434.807		434.807
Annen gjeld			2.288	2.288
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			3.247	3.247
			2.157	2.157
Sum finansiell gjeld	0	434.807	7.692	442.498

	Fin. Eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2019 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		27.854		27.854
Utlån til kunder		985.878		985.878
Aksjer/andeler i fond	187.880			187.880
Øvrige eiendeler			10.701	10.701
Sum finansielle eiendeler	187.880	1.013.731	10.701	1.212.312
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		911.645		911.645
Annen gjeld			4.400	4.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			3.082	3.082
Leieforpliktelse			1.841	1.841
Sum finansielle gjeld	0	911.645	9.323	920.968

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29.267	29.267	18.061	18.061	27.854	27.854
Utlån til kunder	1.110.846	1.110.846	545.955	545.955	985.878	985.878
Sum finansielle eiendeler	1.140.113	1.140.113	564.016	564.016	1.013.731	1.013.731
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	1.202.007	1.202.007	434.807	434.807	911.645	911.645
Sum forpliktelser	1.202.007	1.202.007	434.807	434.807	911.645	911.645

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

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

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2020
Aksjer/andeler i fond		356.500		356.500
Sum		356.500		356.500

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2019
Aksjer/andeler i fond		145.575		145.575
Sum		145.575		145.575

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2019
Aksjer/andeler i fond		187.880		187.880
Sum		187.880		187.880

Note 7 Oversikt største eiere per 31.03.2020

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	4.175.923	9,9 %
2. SPAREBANKEN ØST	2.875.000	6,8 %
3. STETTE INVEST AS	2.520.000	6,0 %
4. KRAFT AKSJONÆRER AS	2.520.000	6,0 %
5. Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.300.000	5,5 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	908.000	2,2 %
7. BREKKE LARSEN AS	850.000	2,0 %
8. Leiv-Bjørn Walle AS	814.561	1,9 %
9. NORLINK INVEST AS	726.224	1,7 %
10. BG FINANCE AS	659.357	1,6 %
11. K ENOKSEN HOLDING AS	646.187	1,5 %
12. TVEIT INVEST AS	585.643	1,4 %
13. JR AUSTAD HOLDING AS	579.250	1,4 %
14. G.F.INVEST AS	500.000	1,2 %
15. RIGMAAS HOLDING 1 AS	482.697	1,1 %
16. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457.150	1,1 %
17. JORAN HOLDING AS	440.613	1,0 %
18. ERK AS	435.615	1,0 %
19. SIR SOLUTION AS	350.778	0,8 %
20. VETON BERISHA	335.227	0,8 %
= 20 største eiere	23.162.225	55,1 %
+ Andre	18.837.775	44,9 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

Per 31.03.2020 hadde bankens styremedlemmer 10,4 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 3,6 % direkte eierskap.

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft Bank sine ARM-er er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon av anvendte ARM-er:

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Rentenetto

$((\text{Netto renteinntekter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i perioden}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Egenkapitalavkastning etter skatt

$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / ((\text{sum egenkapital UB} + \text{sum egenkapital IB}) / 2)$

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt/antall aksjer

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer