

Kvartalsrapport 2. Kvartal 2018

En måned ordinær drift

- Banken startet ordinær drift 29. mai 2018
- Utlån til kunder var 32,3 millioner per 30. Juni 2018
- Netto resultat etter skatt var -2,73 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 316 %

Om Kraft Bank ASA

Banken mottok endelig tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet 23. Mai 2018.

Egenkapitalen ble innbetalt banken 29. Mai 2018 og 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 betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

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

Banken får kunder gjennom direkte henvendelser og gjennom uavhengige finansielle rådgivere/agenter.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks største aksjonær er Maaseide Promotion AS med 8,2 % av utestående aksjer. De resterende aksjene eies av 407 andre aksjonærer. Bankens aksjer ble notert på NOTC listen 30. mai 2018 under tickeren KRAB.

Utvikling i andre kvartal 2018

Kraft Bank startet ordinær bankvirksomhet i juni 2018.

Starten av kvartalet var preget av oppbemanning, tilpasning av rutiner, innflytting i eget lokale og testing av IT systemer.

Oppstarten var noen uker forsinket i forhold til opprinnelig plan. Forsinkelsen skyldes at endelig oppstartstillatelse fra Finanstilsynet kom senere enn estimert.

Bankens IT systemer fungerer tilfredsstillende, men det vil gjøres tilpasninger til bankens drift fremover.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 292,2 millioner kroner ved kvartalssutt mot 1,7 millioner kroner ved årets start.

Økningen skyldes emisjon gjennomført i første kvartal med innbetaling av kapitalen i andre kvartal.

Bankens utlansvekst og totale netto utlån til kunder var 32,3 millioner kroner ved kvartalsslutt.

Rente og provisjonsinntekter var 0,37 millioner kroner. Netto rente og provisjonsinntekter var 0,29 millioner kroner.

Bankens tap for andre kvartal består kun av gruppeavsetninger for utlån på totalt 0,16 millioner kroner. Ingen lån er i mislighold.

Totale kostnader var 3,72 millioner kroner.

Samlet resultat før skatt var negativt 3,63 millioner kroner. Etter skatt var resultatet negativt 2,73 millioner kroner.

Ren kjernekapital var 282,9 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 316 %.

De finansielle resultatene bærer preg av å være et oppstarts kvartal der kostnader har påløpt gjennom hele kvartalet mens det kun har vært generert inntekter siste måned i kvartalet.

Utlånsporteføljen

98 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. Alle lån med pant i bolig er innenfor 85 % av forsvarlig verdi. Gjennomsnittlig lånesaldo per kunde er 3,3 millioner kroner.

Likviditet

Bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond med lav risiko.

Kraft Bank hadde LCR på 115 % ved utgangen av andre kvartal.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av personlån der låntagere har utfordrende økonomi og betalingsproblemer. Denne nisjen ser ut til å vokse sammen med økningen i forbruksgjeld og generelt høy gjeldsgrad i norske husholdninger. En eventuell økning av rentenivået antas å øke størrelsen på bankens markedsegment.

I investorpresentasjonen av januar 2018 skal Kraft Bank ha et utlånsvolum på 138 millioner kroner per årsslutt 2018 og 633 millioner kroner per årsslutt 2019.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

Banken opplever god tilgang på kunder og forventer vekst i tråd med forretningsplan kommunisert i januar 2018.

Kraft Bank vil i løpet av 2018 åpne opp for innskudd. Innskudd vil med tiden bli bankens viktigste kilde til finansiering.

Kraft Bank vil fortsette arbeidet med tilpasninger i bankens IT system. Endringer gjøres først og fremst med tanke på automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser.

Banken hadde ved utgangen av kvartalet 9 ansatte. I løpet av tredje kvartal vil det være 12 ansatte. Økningen i antall ansatte er økt antall rådgivere.

Hendelser etter balansedato

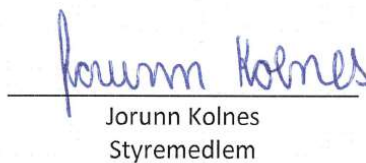
Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Annen informasjon

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

Sandnes 22. August 2018

Styret i Kraft Bank ASA


Harald Norvik
Styreleder
Jorunn Kolnes
Styremedlem
Bjørn Maaseide
Styremedlem
Helge Dalen
Styremedlem
Hanne Skaarberg Holen
Styremedlem
Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall

	2.kvartal 2018	1.halvår 2018	Året 2017
Driftsresultat før skatt	-3,6 mill	-5,6 mill	-4,1 mill
Resultat etter skatt	-2,7 mill	-4,2 mill	-3,2 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	-7,6 %	-10,2 %	-109,4 %
Rentenetto	0,8 %	0,4 %	
Forvaltningskapital	292 mill	292 mill	1,7 mill
Ren Kjernekapital	316 %	316 %	
Resultat pr aksje	-0,06	-0,10	
Bokført egenkapital per aksje	6,8	6,8	

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	2.kvartal 2018	1.halvår 2018	Året 2017
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		72	72	0
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		299	299	
Rentekostnader		82	113	
Netto renteinntekter		290	258	0
Provisjonsinntekter				
Provisjonskostnader		32	54	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-17	-17	
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter		-49	-71	0
Personalkostnader		2.326	2.934	
Andre driftskostnader		1.309	2.678	4.130
Avskrivninger/Nedskrivninger		83	83	
Sum driftskostnader		3.718	5.695	4.130
Driftsresultat før tap		-3.477	-5.507	-4.130
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	157	157	
Resultat av drift før skattekostnader		-3.634	-5.664	-4.130
Skattekostnad		-909	-1.499	-951
Resultat av drift etter skatt		-2.726	-4.166	-3.178
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
Totalresultat		-2.726	-4.166	-3.178

Balanse

	Note	30.06.2018	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6	3.682	796
Utlån til kunder	5,6	32.298	
Aksjer/andeler i fond	5,6	250.282	
Immaterielle eiendeler	5	2.281	
Utsatt skattefordel	5	2.450	951
Varige driftsmidler	5	805	
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5	401	
Sum eiendeler		292.199	1.747
Annen gjeld	5	3.712	435
Betalbar skatt			
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5	591	
Avsetninger			
Sum gjeld		4.303	435
Aksjekapital		42.000	4.500
Overkursfond		253.250	
Annen egenkapital		-7.354	-3.188
Sum egenkapital		287.896	1.312
Sum gjeld og egenkapital		292.199	1.747

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2017	4.500		-3.188	1.312
Emisjon	37.500	253.250		290.750
Årets resultat			-4.166	-4.166
Egenkapital per 30.06.2018	42.000	253.250	-7.354	287.896

Kontantstrømoppstilling

	1.halvår 2018	Året 2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	29	
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-2.559	-3.705
Skatter		
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	-2.530	-3.705
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-3.169	
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler		
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-250.000	
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-253.169	0
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-32.052	
Netto innbetalinger av innskudd		
Utbetaling av utbytte		
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	290.750	4.500
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-113	0
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	258.585	4.500
Netto kontantstrøm for perioden	2.886	796
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	796	0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	3.682	796

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34.

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

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.Halvår 2018	Året 2017
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	157	
Periodens endring i nedskrivninger steg 2		
Periodens endring i nedskrivninger steg 3		
Konstateringer uten tidligere nedskrivning		
Inngått på tidligere konstaterte tap		
Tap på utlån og garantier	157	0

Nedskrivninger på utlån	30.06.2018	31.12.2017
Gruppenedskrivning pr 01.01.2018	-	-
Endring gruppenedskrivning	157	
Gruppenedskrivning pr 30.06.2018	157	-

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr 01.01.2018	-	-	-	-
Overføringer:				
Overført til steg 1				-
Overført til steg 2				-
Overført til steg 3				-
Avsetninger nye lån	157		157	
Endring pga avgang lån				-
Endringer for engasjement som ikke er migrert				-
Tapsavsetning pr 30.06.2018	157	-	-	157

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2018	-	-	-	-
Overføringer:				
Overført til steg 1				-
Overført til steg 2				-
Overført til steg 3				-
Nye lån	32.298			32.298
Avgang lån				-
Endringer lån som ikke har migrert				-
Brutto utlån pr 30.06.2018	32.298	-	-	32.298

Banken har pr 30.06.2018 ingen misligholdte engasjementer.

Note 3 Kapitaldekning

	30.06.2018
Aksjekapital	42.000
Overkursfond	253.250
Annen egenkapital	-3.188
Årets resultat	-4.166
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	287.896
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-250
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-4.731
Sum ren kjernekapital	282.914
Sum kjernekapital	282.914
Sum ansvarlig kapital	282.914
Risikovektet kapital	
Kreditrisiko - standardmetode	60.037
Operasjonell risiko	29.593
Beregningsgrunnlag	89.631
Kapitaldekning	316 %
Kjernekapitaldekning	316 %
Ren kjernekapital	316 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	
Standardmetoden	
Institusjoner	736
Engasjement med pantsikkerhet i eiendom	11.737
Andeler i verdipapirfond	45.554
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	2.011
Kreditrisiko	60.037
Operasjonell risiko	29.593
Sum beregningsgrunnlag	89.631

Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2.kvartal 2018	1.halvår 2018
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-17	-17
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-17	-17

Banken har pr 30.06.2018 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

Eiendeler	Fin. Eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.06.2018
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.682		3.682
Utlån til kunder		32.298		32.298
Aksjer/andeler i fond	250.282			250.282
Øvrige eiendeler			5.937	5.937
Sum finansielle eiendeler	250.282	35.980	5.937	292.199
Forpliktelser				
Annen gjeld			3.712	3.712
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			591	591
Sum finansielle gjeld	0	0	4.303	4.303

Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter.
Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	30.06.2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.682	3.682
Utlån til kunder	32.298	32.298
Sum finansielle eiendeler	35.980	35.980

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	30.06.2018
Aksjer/andeler i fond		250.282		250.282
Sum		250.282		250.282

Note 7 Oversikt største eiere per 30.6.2018

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. Maaseide Promotion AS	3.441.000	8,2 %
2. Sparebanken Øst	2.875.000	6,8 %
3. Kraft Finans AS	2.520.000	6,0 %
4. G.F. Invest AS	1.648.392	3,9 %
5. Agito Holding AS	1.249.997	3,0 %
6. Norlink Invest AS	923.100	2,2 %
7. Siførland Consulting AS	908.000	2,2 %
8. Leiv-Bjørn Walle AS	791.228	1,9 %
9. Tveit Invest AS	750.000	1,8 %
10. Habi Sølvsberggården AS	700.000	1,7 %
11. BG Finance AS	659.357	1,6 %
12. Apollo Asset Limited	659.357	1,6 %
13. Brekke Larsen AS	600.000	1,4 %
14. Tanja AS	593.421	1,4 %
15. Lavold Invest AS	329.678	0,8 %
16. Sir Solution AS	329.678	0,8 %
17. Stette Invest AS	329.678	0,8 %
18. Joran Holding AS	329.678	0,8 %
19. AG Holding AS	329.678	0,8 %
20. Mase Invest AS	329.678	0,8 %
= 20 største eiere	20.296.920	48,3 %
+ Andre	21.703.080	51,7 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

Note 8 Transaksjoner med nærstående

Maaseide Promotion AS eide per 01.01.2018 34,8 % av Kraft Opportunities. Per 30.06.2018 eide Maaseide Promotion AS 8,2 % av Kraft Bank ASA. Hovedeier i Maaseide Promotion AS med 88,45% eierskap, Bjørn Maaseide, er styremedlem i Kraft Bank ASA.

Maaseide Promotion ga Kraft Opportunities AS (senere Kraft Bank ASA) et likviditetslån i følge med oppstart av virksomheten. Lånet hadde en rentekostnad på 5 %, i tillegg til etableringsgebyr på 20'000. Lånet ble innfridd i sin helhet etter fullført emisjon.

Hovedstol	5.000
Renter 13.02.18-30.05.18	73
Etableringsgebyr	20
Total kostnad	93