

Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2018



Innholdsfortegnelse

Årsberetning	3
Resultatregnskap	8
Noter til regnskapet	11
Revisors beretning	29

Virksomhetsbeskrivelse

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

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

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

Oppstart av banken

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

Oppstartsåret 2018 var preget av god vekst, oppbemanning og tilpasning av IT systemer. Banken opplevde god tilgang på kunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter.

Visjon

En bedre økonomisk hverdag.

Verdier

Hjelpsom for kunden og lønnsom for eierne.

Strategi

Kraft Bank hjelper folk som har økonomiske utfordringer.

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

Kraft Bank behandler alle kunder med respekt.

Utlån

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

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

Innskudd

Kraft Bank tilbyr innskuddsprodukter for privatpersoner.

Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid eller andre betingelser. Renten er lik for alle innskuddskunder. Kraft

Bank er medlem i Bankenes Sikringsfond og innskuddene er dekket under innskuddsgarantien.

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 personer som bor utenfor Norge.

Ansatte og organisasjon

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

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

Ved utgangen av 2018 hadde banken 12 heltidsansatte og 2 deltidsansatte som arbeider på timebasis. Det er ansatt ytterligere 4 heltidsansatte som starter i banken senest 1. mars 2018. Av de heltidsansatte per 31.12.2018 var 3 kvinner og 9 menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn. I 2018 var sykefraværet 0 %. Det er ingen langtidssykemeldte.

Banken vil gjennomføre årlige medarbeiderundersøkelser for å identifisere utfordringer og iverksette tiltak der dette er hensiktsmessig. På grunn av kort tid siden oppstart er første undersøkelse ikke gjennomført.

Banken har i løpet av året hatt flere aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen og forebygge sykefravær. Det er fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

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

Dataleverandør og systemer

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

kreditsjekk integrert i Bankens konfigurasjon. Bankens systemer fungerer tilfredsstillende.

Eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

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

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

Kraft Bank aksjen -KRAB

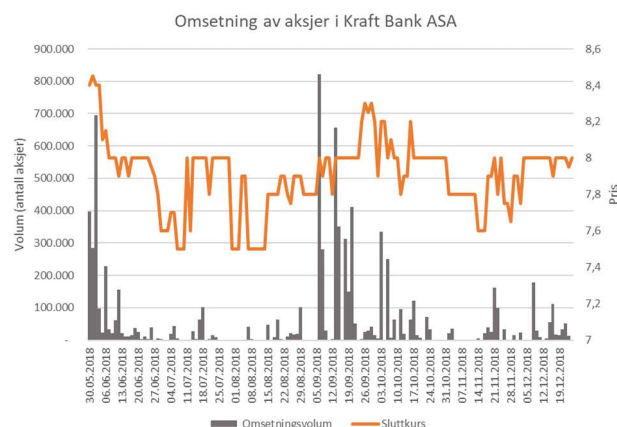
Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles.

Største aksjonær i Kraft Bank ASA er BFBK Finans AS med 8,3 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. De resterende aksjene eies av 405 andre aksjonærer.

De fleste ansatte er aksjonærer i banken. Ansatte eier totalt 3,8 % av bankens utstedte aksjer.

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. I følge med kapitalforhøyelsen i 2018 ble imidlertid enkelte frivillige begrensninger inngått av initiativtagere og bankens ledelse. En oversikt over inngåtte frivillige begrensninger finnes i noter til regnskapet.

Kraft Bank ASA ble notert på NOTC listen under tickeren KRAB etter utstedelse av aksjer i slutten av mai 2018. Emisjonskursen var 8 kroner per aksje og siste omsetning i 2018 var 8 kroner per aksje.



Finansiell utvikling 2018

Bankens forvaltningskapital var 460 millioner kroner ved årsslutt mot 1,7 millioner kroner ved årets start. Økningen skyldes emisjon gjennomført i første kvartal med innbetaling av kapitalen i andre kvartal samt at banken åpnet for innskudd fra kunder i fjerde kvartal.

Bankens netto utlånsvekst var 362 millioner kroner i 2018. Totale utlån til kunder var 362 millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 8,9 millioner kroner. Netto renteinntekter var 8,3 millioner kroner.

Andre driftsinntekter var negativt 0,5 millioner kroner.

Totale driftskostnader var 19,9 millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2018 var 2,4 millioner kroner. Av totale avsetninger utgjorde modellavsetninger 2,2 millioner kroner og individuelle avsetninger 0,2 millioner kroner. Banken hadde et engasjement i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var negativt 14,5 millioner kroner. Etter skatt var resultatet negativt 10,8 millioner kroner.

Utsatt skattefordel var 4,7 millioner kroner. Banken forventer at skattefordel fra underskudd til fremføring vil komme til anvendelse i 2019.

Disponering av årsresultat

Årets resultat på negativt 10,8 millioner kroner er i sin helhet overført til annen egenkapital.

Kapitaldekning

Kraft Bank har inntil videre et krav til ren kjernekapitaldekning på 12,5 %. I tillegg skal bufferkravene på 7,5 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet er krav til ren kjernekapitaldekning 20,0 % og krav til total kapitaldekning 23,5 %. Banken kan ikke søke om reklassifisering av bankens portefølje som massemarkedsengasjement før etter 3 års drift.

Bankens kapitalstyring og planlegging ivaretas gjennom årlig ICAAP prosess og månedlig rapportering til styret. Det er lagt til grunn en styringsbuffer på 0,5 % over fastsatte krav.

Ved utgangen av 2018 var ren kjernekapital 273 millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 144 %. Banken har ingen ansvarlig kapital eller tilleggskapital slik at total kapitaldekning også var 144 %.

Uvektet ren kjernekapital andel var 60,4 %.

Utlånsporteføljen

97 % av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 95 % av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av forsvarlig verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 78,3 % ved årsslutt.

Gjennomsnittlig total lånesaldo per kunde var 2,9 millioner kroner. Banken hadde 131 lånekunder ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolknings sammensetningen i Norge forøvrig.

Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra 50.000 og opp til 2.000.000 kroner per person. Ved årsslutt hadde banken 177 innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,98 millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 88 millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 189 %.

Langsiktig finansiering

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

NSFR var 146 % og innskuddsdekningen var 48 % ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har kontinuerlig oppfølging av utlån med sikte på å redusere tap på utlån. Banken har fra og med 2019 en ansatt dedikert til oppfølging av lån i restanse og mislighold. Kredittrisiko i følge med utlån overvåkes gjennom rapportering av lån i restanse/mislighold, risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Per utgangen av 2018 var et engasjement pålydende 3,9 millioner kroner i mislighold over 90 dager. Totalt er lån pålydende 8,9 millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Øvrige tapsavsetninger blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen.

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

Ved utgangen av året har banken ikke identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier annet enn tilfredsstillende nivå på tap i kommende kvartaler. For det kommende året forventer banken normaliserte tap på 0,60 % av brutto utlån. Bankens totale avsetninger utgjør per årsslutt 0,65 % av brutto utlån.

Finansiell risiko

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

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko, aksjekurs risiko, misligholds risiko og kredittmarginrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det benyttes en standardisert metode for beregning av bankens renterisiko. Total renterisiko blir rapportert månedlig til styret og har gjennom året vært på et lavt nivå. Samtlige av bankens innlån og utlån er til flytende rente og medfører begrenset renterisiko. Bankens likviditetsplasseringer er i fond med kort rentedurasjon og medfører liten renterisiko. Banken har ingen rentederivater.

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

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

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

Misligholds risiko 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.

Likviditetsrisiko

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

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

Risikostyring og organisering av denne

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

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

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige falt fra 2,4 % til 2,3 % gjennom 2018. Konsumprisindeksen steg med normale 2,1 % fra 2017 til 2018. Banken vurderer den totale arbeidsledigheten som lav.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger steg med 2,3 % gjennom 2018. Utviklingen var best i Oslo og Bærum med 4,4 % mens Stavanger og Trøndelag utenom Trondheim var svakest med -3,3 %. Banken vurderer boligmarkedet som helhet som sunt men er oppmerksom på lokale forskjeller.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2018 var 5,6 % mot 6,1 % i tilsvarende periode i 2017. Banken antar at innføring av boliglånforskriften samt varsel om innføring av forskrift for forbrukslån forklarer reduksjon i gjeldsveksten. Banken forventer at gjeldsveksten vil komme ytterligere noe ned i 2019.

Bankenes utlånsrente for lån med pant i bolig falt svakt fra 2,47 % ved inngangen til året, ned til 2,41 % i oktober. Mot slutten av året varslet flere banker renteoppgang. Ved årsslutt var gjennomsnittlig rente på utestående lån 2,59 %. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil øke noe i 2019.

Oljeprisen startet året på 58 dollar per fat og nådde toppen på over 80 dollar i september. Mot slutten av året falt prisen ned mot 50 før den avsluttet året på 54. Bankens vurdering er at volatil oljepris og dagens nivå ikke vil medføre ytterligere reduksjon i investeringer eller oppsigelser i sektoren.

Kronekursen målt mot Euro var tilnærmet uendret gjennom året. Banken vurderer at svingninger i valutakurs har hatt liten påvirkning på bankens drift og økonomisk utvikling i Norge.

Norges Banks styringsrente ble satt opp i september til 0,75 %, dette var første endring siden mars 2016. Prisveksten ligger nær inflasjonsmålet og ifølge Norges Banks analyser tilsier de økonomiske utsiktene at styringsrenten igjen blir satt opp i mars 2019.

I følge Lindorff analysen var andelen personer med betalingsanmerkning i Norge stabilt i 2018 på 5,7 %. Totalt utestående med betalingsanmerkning økte imidlertid med 16,7 % til 46,3 milliarder kroner. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under positive og stabile makroforhold for 2019.

Etiske retningslinjer

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

Samfunnsansvar

Kraft Bank har en forretningsmodell som fokuserer på å 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. Bankens samfunnsansvar er følgelig knyttet tett sammen med forretningsmodellen.

Kraft Bank er en nystartet bank som per i dag har 12 heltidsansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift i løpet av første halvår 2019.

AHV (Antihvitvask)

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

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

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

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av personlån der låntagere har utfordrende økonomi og betalingsproblemer. Denne nisjen ser ut til å vokse i takt med økningen i forbruksgjeld og generelt høy gjeldsgrad i norske husholdninger. Første økning av styringsrenten på flere år og påfølgende økning av utlånsrenten i ordinære banker antas å øke størrelsen på bankens markedsnisje. Videre innstramning i regulering av forbruksgjeld antas også å øke bankens markedsnisje.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

I investorpresentasjonen av januar 2018 var bankens målsetning å ha et utlånsvolum på 138 millioner kroner per årsslutt 2018 og 633 millioner kroner per årsslutt 2019.

Banken har i løpet av syv måneder med drift i 2018 oppnådd høyere vekst enn forventet, slik at utlånsvolum ved årsslutt

var 362 millioner kroner. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder, og ny målsetning for utlånsvolum per årsslutt 2019 er i overkant av 900 millioner kroner.

Kraft Bank åpnet i fjerde kvartal 2018 opp for innskudd. Innskudd vil med tiden bli bankens viktigste kilde til finansiering. Interessen for innskuddsløsningen har vært god, noe som har resultert i et innskuddsvolum fra kunder ved årsslutt 2018 på 173 millioner kroner. Banken forventer fortsatt god tilgang av innskuddsmidler.

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

Kraft Bank forventer å oppnå lønnsom drift i løpet av første halvår 2019.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Forutsetninger for årsregnskapet

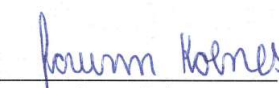
Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

Styret bekrefter med dette at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2018 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

Oslo 7. februar 2019
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

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

	Note	Året 2018	Året 2017
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	11	7.558	0
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	11	1.377	
Rentekostnader	11	611	
Netto renteinntekter		8.325	0
Provisjonsinntekter	12	6	
Provisjonskostnader	12	151	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	13	-379	
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		-524	0
Personalkostnader	14	12.258	
Andre driftskostnader	14	6.878	4.130
Avskrivninger/Nedskrivninger	14	768	
Sum driftskostnader		19.904	4.130
Driftsresultat før tap		-12.103	-4.130
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	8	2.386	
Resultat av drift før skattekostnader		-14.490	-4.130
Skattekostnad	16	-3.699	-951
Resultat av drift etter skatt		-10.791	-3.178
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
Totalresultat		-10.791	-3.178
Disponering			
Overført fra annen egenkapital		-10.791	-3.178

Balanse

	Note	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17,18,19	57.821	796
Utlån til kunder	6,7,8,10,17,18	361.908	
Aksjer/andeler i fond	17,18,20	30.075	
Immaterielle eiendeler	21	4.042	
Utsatt skattefordel	16	4.650	951
Varige driftsmidler	22	856	
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		416	
Sum eiendeler		459.769	1.747
Innskudd fra og gjeld til kunder	17,18,23	172.698	
Annen gjeld	24	1.920	435
Betalbar skatt			
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.927	
Avsetninger			
Sum gjeld		178.545	435
Aksjekapital	25	42.000	4.500
Overkursfond		253.203	
Annen egenkapital		-13.979	-3.188
Sum egenkapital		281.224	1.312
Sum gjeld og egenkapital		459.769	1.747

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2017	4.500		-3.188	1.312
Emisjon	37.500	253.203		290.703
Årets resultat			-10.791	-10.791
Egenkapital per 31.12.2018	42.000	253.203	-13.979	281.224

Kontantstrømoppstilling

	Året 2018	Året 2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	4.937	
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-13.635	-3.705
Skatter		
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	-8.698	-3.705
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-5.666	
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler		
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-29.001	
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-34.668	-
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-362.398	
Netto innbetalinger av innskudd	172.484	
Utbetaling av utbytte		
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	290.703	4.500
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-397	0
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	100.392	4.500
Netto kontantstrøm for perioden	57.026	796
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	796	0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	57.822	796

Innholdsfortegnelse noter

Beskrivelse	Side
Note 1 Generell informasjon	13
Note 2 Regnskapsprinsipper	13
Note 3 Anvendelse av estimater	14
Note 4 Kapitaldekning	15
Note 5 Risikostyring	16
Note 6 Kredittrisiko	17
Note 7 Utlån til kunder	18
Note 8 Nedskrivninger på utlån	18
Note 9 Renterisiko	19
Note 10 Likviditetsrisiko	20
Note 11 Netto renteinntekter	20
Note 12 Netto provisjonsinntekter	21
Note 13 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	21
Note 14 Driftskostnader	21
Note 15 Godtgjørelse	22
Note 16 Skatt	22
Note 17 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	23
Note 18 Virkelig verdi av finansielle instrumenter	23
Note 19 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	24
Note 20 Aksjer/andeler i fond	24
Note 21 Immaterielle eiendeler	25
Note 22 Varige driftsmidler	25
Note 23 Innskudd fra kunder	25
Note 24 Annen Gjeld	25
Note 25 Egenkapital	25
Note 26 Oversikt største eiere per 31.12.2018	26
Note 27 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler	26
Note 28 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA	27
Note 29 Transaksjoner med nærstående	27
Note 30 Hendelser etter balansedagen	28

Note 1 Generell informasjon

Kraft Bank ASA er et allment aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge med kontor i Trim Towers i Sandnes. Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank. Banken mottok endelig tillatelse av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018.

Regnskapet for 2018 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Oslo 7. februar 2019

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

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

Valuta

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

Inntektsføring av renter og gebyrer

Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr fratrukket amortisering av etableringskostnader.

Renteinntekter knyttet til instrumenter, som måles til virkelig verdi over resultatet, presenteres som en del av netto renteinntekter. Verdiendringer, herunder verdiendringer knyttet til renteelementet, føres som netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert.

Rentekostnader fra forpliktelser vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skattefordel på balansen er beregnet av 25% av underskudd til fremføring, i tillegg til midlertidige forskjeller som skyldes urealiserte gevinst/tap på rentefond.

Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Pensjon

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmiddel verdsettes til historisk kost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid.

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

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer

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

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets 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:

- 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. Renteavkastningen inntektsføres som renteinntekt i rentenettoen, mens endring i markedsverdi føres over netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Tapsnedskrivning utlån

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

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. 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) med forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) og 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.

Betingede forpliktelser

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

Segmentinformasjon

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

Datterselskap/tilknyttede selskap

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

Vedtatte standarder med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er kun tatt med standarder som anses relevante for banken.

IFRS 16

IFRS 16 vil erstatte IFRS 17 fra 01.01.2019. Standarden vil medføre krav om balanseføring av leieavtaler og balanseføring av fremtidige leieforpliktelser. For Kraft Bank er regnskapsstandarden vurdert til å ha begrenset effekt og det er i første rekke regnskapsføringen av leide lokaler som vil endres.

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 antakelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen 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. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, gjeld husholdninger, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 scenarier, base case, best case og worst case. Scenariene for base case og worst case er hentet fra Finanstilsynet sine verdier for basisscenario og stresstest. Scenarioet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom.

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.

Note 4 Kapitaldekning

	31.12.2018
Aksjekapital	42.000
Overkursfond	253.203
Annen egenkapital	-3.188
Årets resultat	-10.791
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	281.224
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-30
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8.692
Sum ren kjernekapital	272.502
Sum kjernekapital	272.502
Sum ansvarlig kapital	272.502
Risikovektet kapital	
Kreditrisiko - standardmetode	159.345
Operasjonell risiko	29.593
Beregningsgrunnlag	188.938
Kapitaldekning	144 %
Kjernekapitaldekning	144 %
Ren kjernekapital	144 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	
Standardmetoden	
Institusjoner	11.564
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	126.467
Forfalte engasjement	8.845
Andeler i verdipapirfond	1.502
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	10.968
Kreditrisiko	159.345
Operasjonell risiko	29.593
Sum beregningsgrunnlag	188.938

Kraft Bank har inntil videre fått et kapitalkrav fra Finanstilsynet til ren kjernekapitaldekning på 12,5 %. I tillegg skal bufferkravene på 7,5 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet blir dermed krav til ren kjernekapitaldekning 20,0 % og samlet kapitaldekning på 23,5 %.

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

Note 5 Risikostyring

Styret i Kraft Bank har gjennom finansstrategien fastsatt rammer og definert ansvarsforholdene i oppfølgingen av denne.

Den daglige styringen av markedsrisiko og likviditetsrisiko følges opp av Finansdirektør. Oppfølgingen av operasjonell risiko utføres av bankens ledergruppe med et særskilt ansvar for bankens compliance ansvarlig.

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

Markedsrisiko

Per 31.12.2018

Renterisiko, 1 % parallellskift rentekurve	415
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kredittmarginrisiko statsgaranterte, 0.20% spreadutgang	87
Kredittmarginrisiko OMF, 0.90% spreadutgang	324
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	826

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

Operasjonell risiko

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

Likviditetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2018
LCR	100 %	189 %
NSFR	100 %	146 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	19 %
Netto likviditetsbehov for vekst 6 mnd	278'000	88'000

Banken er under fastsatt intern målsetning om å være finansiert for planlagt vekst neste 6 måneder. Brudd på fastsatt ramme må sees i sammenheng med raskere enn planlagt vekst og at innskuddsløsningen først ble åpnet i november 2018. Banken antar å være innenfor internt krav i løpet av første kvartal 2019.

Note 6 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men er også knyttet til bankens innskudd og beholdning av andeler i rentefond.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under:

Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2018	31.12.2017
Bankinnskudd	57.821	796
Utlån til kunder med pant i bolig	352.300	-
Utlån til kunder uten sikkerhet	9.609	-
Aksjer/andeler i fond	30.075	-
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	416	-
Total kredittrisiko eksponering	450.221	0

Bankens kunder scores ut fra kundedferd og ut fra sannsynlighet for mislighold.

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

Engasjement fordelt på adferds klasser:

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	255.864			255.864	1.345			1.345
B	13.137		2.553	15.690	89		125	214
C	80.696			80.696	702			702
D		5.691		5.691		95		95
E			2.526	2.526			30	30
F			3.847	3.847				
Sum	349.698	5.691	8.926	364.315	2.136	95	155	2.386

Note 7 Utlån til kunder

Utlån til kunder	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	352.300	-
Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	9.609	-
Netto utlån til kunder til amortisert kost	361.908	-

Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2018	31.12.2017
Oslo	53.883	
Rogaland	51.883	
Akershus	44.623	
Buskerud	39.935	
Hordaland	34.493	
Østfold	28.892	
Vestfold	18.013	
Trøndelag	17.397	
Aust-Agder	14.053	
Nordland	13.600	
Hedmark	8.848	
Telemark	7.952	
Oppland	6.708	
Troms	5.762	
Finnmark	5.135	
Sogn og Fjordane	4.574	
Vest-Agder	3.532	
Møre og Romsdal	2.625	
Sum netto utlån	361.908	-

Note 8 Nedskrivninger på utlån

	Året 2018	Året 2017
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2.136	
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	95	
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	155	
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	-	
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	
Tap på utlån og garantier	2.386	-

Nedskrivninger på utlån	31.12.2018	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger pr 01.01.2018	-	-
Konstatering mot tidligere nedskrivninger		
Økte individuelle nedskrivninger		
Nye individuelle nedskrivninger	155	
Tilbakeførte nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger pr 31.12.2018	155	-

Modellnedskrivning pr 01.01.2018	-	-
Endring modellnedskrivning	2.231	-
Modellnedskrivning pr 31.12.2018	2.231	-

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	2.136	95	155	2.386
Endring pga. avgang lån				-
Endringer for engasjement som ikke er migrert				-
Tapsavsetning pr. 31.12.2018	2.136	95	155	2.386

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	349.664	5.691	8.926	364.281
Avgang lån				-
Endringer lån som ikke har migrert				-
Brutto utlån pr 31.12.2018	349.664	5.691	8.926	364.281

Banken har pr 31.12.2018 et engasjement på 3,9 millioner kroner i mislighold over 90 dager. Engasjementet inngår i steg 3 nedskrivningene.

Note 9 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2018. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på ett prosent poeng for hele rentekurven for alle balanseposter. Utlån med flytende rente til personkunder forutsettes å reprices etter seks uker. Innskudd forutsettes å reprices etter to måneder.

	31.12.2018
Rentekurverisiko	Renterisiko 1%
Løpetid 0-3 måneder	415
Total renterisiko	415

Note 10 Likviditetsrisiko

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

							31.12.2018
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.821						57.821
Utlån til kunder			9.218	5.603	347.087		361.908
Aksjer/andeler i fond	30.075						30.075
Øvrige eiendeler uten løpetid						9.964	9.964
Sum eiendeler	87.896	-	9.218	5.603	347.087	9.964	459.769
Innskudd fra kunder	172.698						172.698
Øvrig gjeld	5.847						5.847
Sum gjeld	178.545	-	-	-	-	-	178.545

LCR er et likviditetskrav som måler bankens størrelse på likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon. Kraft Bank hadde en LCR på 189 % per 31.12.2018. Myndighetenes krav til LCR er minst 100 %.

NSFR er et likviditetskrav som tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige fundingkilder over 1 år. Per 31.12.2018 har banken en NSFR på 146%. Myndighetenes krav til NSFR er minst 100 %.

Note 11 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	Året 2018	Året 2017
Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	7.493	
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	64	
Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	7.558	-
Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	1.377	
Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	1.377	
Sum renteinntekter	8.935	-
Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	294	
Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	317	
Sum rentekostnader	611	-
Netto renteinntekter	8.325	-

Note 12 Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter	Året 2018	Året 2017
Andre gebyrer kunder	6	
Sum provisjonsinntekter	6	
Bankgebyrer	48	
Andre gebyrer	103	
Sum provisjonskostnader	151	
Netto Provisjonsinntekter	-145	-

Note 13 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	Året 2018	Året 2017
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-379	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-379	-

Banken har pr 31.12.2018 investert i likvide andeler i rentefond.

Note 14 Driftskostnader

Driftskostnader	31.12.2018	31.12.2017
Lønn	9.786	
Finansskatt	430	
Arbeidsgiver avgift	1.442	
Pensjonskostnader innskuddspensjon	408	
Andre ytelser	192	
Personalkostnader	12.258	
Revisjonshonorar	188	
Andre revisjonsrelaterte tjenester		
Annen bistand	199	16
Sum honorarer til revisor inkludert mva.	379	16
It kostnader	2.703	8
Konsulenthonorarer	2.359	3.817
Markedsføring	82	54
Øvrige administrasjonskostnader	980	235
Husleie*	295	
Kostnader leide lokaler	81	
Sum andre driftskostnader	6.499	4.114
Avskrivninger	768	-
Sum driftskostnader	19.904	4.130

*Se note 27 operasjonelle leieavtaler

Note 15 Godtgjørelse

Godtgjørelsesordningen i Kraft Bank praktiseres i henhold til finansforetakslovens kapittel 15, allmennaksjeloven §§ 5-6 (3) og 6-16 a og finansforetaksforskriften kapittel 15. Alle ansatte har fastlønn som er tilstrekkelig til at de ansatte kan opprettholde normal levestandard. Banken har i tillegg en variabel godtgjørelse som er knyttet til oppnåelse av bankens strategiske mål. For 2018 ble strategiske mål oppnådd som ga en variabel lønn til alle ansatte på 5,8 % av årslønn.

		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2018
Ledelsen							
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	1.474.388	116.712	60.630	1.651.730	908.000
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1.040.212	78.780	60.273	1.179.265	270.000
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2019	1.046.177	93.369	54.444	1.193.990	135.000
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1.040.212	78.780	60.114	1.179.106	147.500
Styret							
Styreformann	Harald Norvik		200.000				125.000
Styremedlem	Bjørn Maaseide		100.000				3.491.000
Styremedlem	Jorunn Kolnes		100.000				12.500
Styremedlem	Helge Dalen		100.000				62.500
Styremedlem	Hanne Skaarberg Holen		100.000				62.500

Bonus og styrehonorar er avsatt i regnskapet i 2018, men blir først utbetalt i 2019.

Enkelte i styre og ledelsen eier aksjer gjennom investeringsselskaper. Se note 28.

Ingen ansatte eller styremedlemmer har lån i Kraft Bank.

Kraft Bank har innskuddsbasert pensjonsordning for de ansatte. Innskuddene regnskapsføres løpende som personalkostnader.

Note 16 Skatt

	31.12.2018	31.12.2017
Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2018	31.12.2017
Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	-3.627	-951
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	-72	0
Virkning av endring i skatteregel	-83	
Skatt på ordinært resultat	-3.699	-951

	31.12.2018	31.12.2017
Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2018	31.12.2017
Resultat før skattekostnad	-14.490	-4.130
25% av resultat før skatt (23% i 2017)	-3.622	-950
Permanente forskjeller	6	1
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0	
Virkninger av endring i skatteregler	-83	
Sum skatt på ordinært resultat	-3.699	-949

	31.12.2018	31.12.2017
Avstemming av utsatt skattefordel	31.12.2018	31.12.2017
Utsatt skattefordel per 1.1	951	2
Endring ført mot resultatet	3.699	949
Virkning av endring i skatteregler	83	
Sum utsatt skattefordel 31.12	4.650	951

	31.12.2018	31.12.2017
Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2018	31.12.2017
Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	4.578	951
Finansielle instrumenter	72	0
Sum utsatt skattefordel	4.650	951

Det forventes at av skattefordelen fra underskudd til fremføring vil komme til anvendelse i 2019.

Note 17 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

				31.12.2018
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57.821		57.821
Utlån til kunder		361.908		361.908
Aksjer/andeler i fond	30.075			30.075
Øvrige eiendeler			9.964	9.964
Sum finansielle eiendeler	30.075	419.730	9.964	459.769
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		172.698		172.698
Annen gjeld			1.920	1.920
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.			3.927	3.927
Sum finansiell gjeld	-	172.698	5.847	178.545

				31.12.2017
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		796		796
Utlån til kunder				-
Aksjer/andeler i fond				-
Øvrige eiendeler			951	951
Sum finansielle eiendeler	-	796	951	1.747
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder				-
Annen gjeld			435	435
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.			-	-
Sum finansiell gjeld	-	-	435	435

Note 18 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.12.2018		31.12.2017	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.821	57.821	796	796
Utlån til kunder	361.908	361.908		
Sum finansielle eiendeler	419.730	419.730	796	796
Forpliktelser				
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Innskudd fra kunder	172.698	172.698		
Sum finansielle forpliktelser	172.698	172.698	-	-

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 balansført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

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

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2018
Aksjer/andeler i fond		30.075		30.075
Sum		30.075		30.075

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

Note 19 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2018	31.12.2017
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	57.821	796
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.821	796

Note 20 Aksjer/andeler i fond

Aksjer/andeler i fond	31.12.2018	31.12.2017
Dnb Global Treasury	15.058	
Holberg OMF	15.017	
Sum Andeler i rentefond	30.075	-
Sum aksjer/andeler i fond	30.075	-

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 30 millioner kroner.

Note 21 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	
Bokført verdi pr 31.12.2017	-
Tilgang i året	4.675
Avgang i året	
Avskrivninger	633
Bokført verdi pr 31.12.2018	4.042

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

Note 22 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Maskiner, inventar etc.
Bokført verdi pr 31.12.2017	-
Tilgang i året	991
Avgang i året	
Avskrivninger	135
Bokført verdi pr 31.12.2018	856

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 2-3 år.

Note 23 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	31.12.2018	31.12.2017
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	172.698	-
Sum Innskudd fra kunder	172.698	-

Innskudd fordelt på kunde grupper	31.12.2018	31.12.2017
Personkunder	172.698	-
Sum Innskudd fra kunder	172.698	-

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2018 2,00%.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder. Renter kapitaliseres månedlig. Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 2,00 % for alle innskudd, effektiv rente var 2,02 %.

Note 24 Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2018	31.12.2017
Leverandørgjeld	685	435
Skattetrekk	587	
Øvrig gjeld	648	-
Sum annen gjeld	1.920	435

Note 25 Egenkapital

Aksjekapitalen i Kraft Bank ASA er på 42.000.000 millioner kroner fordelt på 42.000.000 aksjer, pålydende 1 kr. Det ble i 2018 gjennomført emisjon på 37.500 aksjer til kurs 8 kr. Nettoprovenyet fra emisjonen utgjorde 290,7 millioner kroner etter fradrag for netto emisjonskostnader. 253,2 millioner ble overført overkursfond. Annen egenkapital består av fremførbart underskudd for 2017 og 2018 på til sammen 14 millioner kroner.

Note 26 Oversikt største eiere per 31.12.2018

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK Finans AS *	3.491.000	8,3 %
2. Agito Holding AS	2.900.000	6,9 %
3. Sparebanken Øst	2.875.000	6,8 %
4. Kraft Finans AS	2.520.000	6,0 %
5. Stette Invest AS	2.100.000	5,0 %
6. G.F. Invest AS	1.648.392	3,9 %
7. Norlink Invest AS	923.100	2,2 %
8. SIFørland Consulting AS	908.000	2,2 %
9. Leiv-Bjørn Walle AS	791.228	1,9 %
10. Tveit Invest AS	750.000	1,8 %
11. BG Finance AS	659.357	1,6 %
12. Brekke Larsen AS	600.000	1,4 %
13. AG Holding AS	579.678	1,4 %
14. Habi Sølvberggården AS	505.514	1,2 %
15. Sir Solution AS	350.778	0,8 %
16. Lavold Invest AS	329.678	0,8 %
17. Joran Holding AS	329.678	0,8 %
18. Mase Invest AS	329.678	0,8 %
19. Senslo AS	270.000	0,6 %
20. Sølvvis Invest AS	263.743	0,6 %
= 20 største eiere	23.124.824	55,1 %
+ Andre	18.875.176	44,9 %
= Totalt	42.000.000	100,0 %

* Selskap fisjonert ut av Maaseide Promotion AS, kontrollert av Bjørn Maaseide.

Note 27 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler

Betingede forpliktelser

Kraft Bank har utstedt 4,8 millioner tegningsretter. Tegningsrettene ble utstedt til aksjonærer og styremedlemmer i Kraft Bank pr 22.januar 2018. Hver aksjonær fikk en tegningsrett pr aksje. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet, pålydende verdi NOK 1, til en tegningskurs på 10 kr. Tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Kraft Bank fra og med 22.01.2021 til og med 22.01.2023. Kraft Bank har pr 31.12.2018 ikke gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene. Aksjekursen pr 31.12.2018 var 8 kr. Tabell under viser tildelte tegningsretter. Noen av tegningsrettene er utstedt til investeringsforetak kontrollert av den enkelte aksjonær.

Navn	Tilknytning	Antall tegningsretter
Maaseide Promotion AS	Aksjonær og styremedlem Bjørn Maaseide	1.616.000
Kraft Finans AS	Aksjonær	1.566.000
SIFørland Consulting AS	Aksjonær, kontrollert av Svein Ivar Førland, Administrerende Direktør	783.000
Cityislet AS	Aksjonær	180.000
Senslo AS	Aksjonær, kontrollert av Ole Jacob Olsnes, Finansdirektør	135.000
Siv & Di AS	Aksjonær, kontrollert av Sune Sveta Madland, Direktør Kunde/Marked	135.000
Jonathan Sunnarvik	Aksjonær, Direktør Juridisk	135.000
Harald Norvik Insight AS	Styreformann, kontrollert av Harald Norvik	100.000
Hanne Skaarberg Holen	Styremedlem	50.000
Jorunns Holding AS	Styremedlem, kontrollert av Jorunn Kolnes	50.000
Byholt AS	Styremedlem, kontrollert av Helge Dalen	50.000
Sum tegningsretter:		4.800.000

Operasjonelle leieavtaler

Kraft Bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers med løpetid på 5 år. Husleien er kostnadsført løpende under driftskostnader i 2018. Fra 01.01.2019 vil avtalen klassifiseres under IFRS 16, som medfører en balanseføring av en rett til bruk på eiendelsiden og en leieforpliktelse på gjeldssiden. Kraft Bank vil øke sin balanse med 2,2 millioner kroner på grunn av den nye klassifiseringen etter IFRS 16. Kostnaden ved avtalen i 2019 vil flyttes fra driftskostnader til avskrivninger. Balanseføringen av leieavtalene har begrenset effekt på kapitaldekningen til banken.

Note 28 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA

Fri omsettelighet

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

- Aksjer kjøpt i emisjon 2018, 1 års bindingstid
- Aksjer kjøpt før emisjon 2018, 3 års bindingstid
- Tegningsretter, kan utøves mellom 21. januar 2021 og 21. januar 2023. Tegningsrettene kan utøves tidligere ved styrevedtak om børsnotering.

Aksjonær	Eier	Aksjer bundet ut mai 2019	Aksjer bundet ut mai 2021	Tegningsretter
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	125.000	783.000	783.000
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	135.000	135.000	135.000
Jonathan Sunnarvik		12.500	135.000	135.000
Siv & Di AS	Sune Madland	-	135.000	135.000
Cityislet AS	Anders Holme	-	180.000	180.000
Harald Norvik Insight AS	Harald Norvik	125.000	-	100.000
Maaseide Promotion AS	Bjørn Maaseide	-	-	1.616.000
BFBK Finans AS	Bjørn Maaseide	1.875.000	1.566.000	-
Jorunns Holding AS	Jorunn Kolnes	12.500	-	50.000
Byholt AS	Helge Dalen	62.500	-	50.000
Hanne Skaarberg Holen		62.500	-	50.000
Kraft Finans AS	*	954.000	1.566.000	1.566.000

*Spredt eierskap der Bjørn Maaseide eier 44,92 % eierandel.

Note 29 Transaksjoner med nærstående

Likviditetslån

Maaseide Promotion AS, eide per 01.01.2018 34,8 % av Kraft Opportunities AS. Per 31.12.2018 eide Maaseide Promotion AS 8,3 % av Kraft Bank ASA. Hovedeier i Maaseide Promotion AS med 88,45% eierskap, Bjørn Maaseide, er styremedlem i Kraft Bank ASA.

Maaseide Promotion AS 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

Innskudd

Kraft Bank ASA tok i en periode imot innskudd fra nærstående parter. Innskuddene ble gjort for å kunne opprettholde utlånsvekst i påvente av åpning av den automatiserte innskuddsløsningen.

Maaseide Promotion AS

Maaseide Promotion AS eide per 31.12.2018 8,3 % av Kraft Bank ASA. Hovedeier i Maaseide Promotion AS med 88,45% eierskap, Bjørn Maaseide, er styremedlem i Kraft Bank ASA. Maaseide Promotion AS gjorde i fjerde kvartal innskudd på 10 millioner kroner i Kraft Bank. Innskuddet hadde en rentekostnad på 5 %. Innskuddet ble tilbakebetalt så snart som praktisk mulig etter at innskuddsløsningen ble lansert.

Hovedstol	10.000
Renter 02.11.18-29.11.18	37

Kraft Finans AS

Kraft Finans AS eide per 31.12.2018 6,0 % av Kraft Bank ASA. Største eier i Kraft Finans AS med 44,9% eierskap, Bjørn Maaseide via Maaseide Promotion AS, er styremedlem i Kraft Bank ASA.

Styreleder i Kraft Finans AS, Svein Ivar Førland, er Administrerende Direktør i Kraft Bank ASA.

Kraft Finans AS gjorde i fjerde kvartal et innskudd på 10 millioner kroner i Kraft Bank ASA. Innskuddet hadde en rentekostnad på 3 %. Innskuddet ble tilbakebetalt før årsslutt.

Hovedstol	10.000
Renter 05.11.18-27.12.18	43

Note 30 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2018.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Kraft Bank ASA

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

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kraft Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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



Revisors beretning 2018 for Kraft Bank ASA

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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



Revisors beretning 2018 for Kraft Bank ASA

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 7. februar 2019
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Inge Soteland', is written over the printed name.

Inge Soteland
Statsautorisert revisor