



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	918 315 446
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	KRAFT BANK ASA
Forretningsadresse:	Trim Towers 3. etg. Larsamyrå 18 4313 SANDNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørn Berland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	03.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	11	9 082	81 651
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	11	154 634 515	107 166 580
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	11	4 068 894	4 389 544
Sum renteinntekter og lignende inntekter		158 712 491	111 637 775
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	11	23 838 020	25 218 776
Øvrige rentekostnader	11	1 602 805	193 394
Sum rentekostnader og lignende kostnader		25 440 825	25 412 170
Netto renteinntekter		133 271 666	86 225 605
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	85 979	43 624
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	1 011 187	736 664
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	13	-1 762 566	1 945 128
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	13	316 283	
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	13	-1 446 283	1 945 128
Lønn og andre personalkostnader	14	45 509 540	33 525 952
Andre driftskostnader	14	14 257 100	10 491 927
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
finansielle eiendeler			
Avskrivninger	14	3 862 629	2 977 670
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-3 862 629	-2 977 670
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	8	5 570 109	4 655 097
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		5 570 109	4 655 097
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		61 700 797	35 827 047
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	16	15 458 100	8 960 112
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		46 242 697	26 866 935
Resultat før andre inntekter og kostnader		46 242 697	26 866 935
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		46 242 697	26 866 935



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	17,18,19	38 095 720	83 229 470
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		38 095 720	83 229 470
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6,7,8,10,17,18	2 323 352 572	1 514 687 404
Sum utlån og fordringer på kunder		2 323 352 572	1 514 687 404
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	17,18,20	497 452 543	406 718 928
Sum rentebærende verdipapirer		497 452 543	406 718 928
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	35	1 326 525	
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	21	4 853 725	3 365 704
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	22,28	6 131 562	2 630 030
Sum varige driftsmidler		6 131 562	2 630 030
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	16	5 087 963	4 059 501
Andre eiendeler		1 121 211	496 782
Sum andre eiendeler		6 209 174	4 556 283
SUM EIENDELER		2 877 421 821	2 015 187 819

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	17,18, 23	2 469 602 344	1 669 749 797
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		2 469 602 344	1 669 749 797
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	24	22 487 094	17 112 628
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt		16 486 562	8 685 078
Andre avsetninger	28	4 390 415	1 428 749
Sum avsetninger		20 876 977	10 113 827
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 512 966 415	1 696 976 252
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	25	42 000 000	42 000 000
Overkursfond		253 203 470	253 203 470
Annen innskutt egenkapital		1 143	
Sum innskutt egenkapital		295 204 613	295 203 470



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		69 250 794	23 008 097
Sum opptjent egenkapital		69 250 794	23 008 097
Sum egenkapital		364 455 407	318 211 567
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 877 421 822	2 015 187 819



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2021





Innholdsfortegnelse	
Årsberetning	3
Nøkkeltall	11
Oppstilling av totalresultatet	12
Balanse	13
Egenkapitaloppstilling og kontantstrøm.....	14
Noter til regnskapet.....	15
Alternative resultatmål	39
Styrets signaturer	41
Revisors beretning	42



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 tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Egenkapitalen fra emisjonen ble innbetalt banken i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

2021 var bankens tredje hele driftsår. Året var preget av god vekst og oppbemanning. Banken opplevde god tilgang på kunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter.

Visjon

En bedre økonomisk hverdag.

Verdier

Hjelpsom for kundene og lønnsom for eierne.

Strategi

Kraft Bank hjelper folk som har økonomiske utfordringer.

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

Kraft Bank behandler alle kunder med respekt.

Utlån

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

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

Innskudd

Kraft Bank tilbyr ett innskuddsprodukt for privatpersoner.

Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid eller andre betingelser. Renten er lik for alle innskuddskunder. Kraft Bank er medlem i Bankenes Sikringsfond og innskudd inntil 2

millioner kroner er dekket under innskuddsgarantiordningen.

Markedsområde

Kraft Bank er en nasjonal aktør for refinansiering av lån og plassering av innskudd. Kundene er privatpersoner bosatt i Norge, og disse er spredt over hele landet.

Banken tilbyr ikke løsninger for bedrifter, og heller ikke for personer som bor utenfor Norge.

Ansatte og organisasjon

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 2021 hadde banken 35 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 2 heltidsansatte som har arbeidsstart i løpet av 1. kvartal 2022.

Banken hadde 30,0 årsverk i 2021. Av de heltidsansatte per 31.12.2021 var 19 kvinner og 16 menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn. Av ledere med personalansvar utover ledergruppen er 2 av 5 kvinner.

Lønn til den enkelte ansatte reflekterer i størst mulig grad markedslønn, kvalifikasjoner og den enkeltes ansvar. Likelønn er en del av helhetsvurderingen i lønnsforhandlinger. Kvinnelige senior medarbeidere tjener 100,4 % av sine mannlige kollegaer. Kvinnelige junior medarbeidere tjener 103,5 % av sine mannlige kollegaer.

Bankens bonusordning er lik for alle ansatte uavhengig av stilling og ansvarsområde. Bonus blir utbetalt som en prosent av grunnlønn. Ordningen har en kontant andel og en andel utbetalt i aksjer i banken.

Banken har gjennom året fulgt lokale og nasjonale myndigheters anbefalinger og retningslinjer med hensyn til pandemien. Når retningslinjene har tillatt det har banken hatt normal tilstedeværelse i bankens lokaler. Til tider har det vært delvis bemanning i bankens lokaler og til tider har ansatte kun vært på hjemmekontor. Hjemmekontor har fungert tilfredsstillende, men banken vurderer effektiviteten å ha vært noe lavere enn ved ordinære arbeidsforhold. Bankens arbeidsform og videre utvikling fordrer tett samarbeid mellom bankens ansatte. Banken planlegger for

Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

ordinære arbeidsforhold så snart anbefalinger og retningslinjer tillater.

I 2021 var sykefraværet 0,77 % (6,39 %). Reduksjonen fra 2020 skyldes at det i 2020 ble registrert betydelig fravær på grunn av barns sykdom. Barns sykdom var i realiteten stengte skoler og barnehager i følge med pandemien. Det er ingen langtidssykemeldte.

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

Banken har gjennomført medarbeiderundersøkelse for alle bankens ansatte i 2021. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø.

Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2021.

Det er valgt verneombud og tillitsvalgt blant bankens ansatte. Verneombud og tillitsvalgt har fast møte med bankens ledelse en gang i måneden.

Dataverandør og systemer

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

Banken har i løpet av 2021 tatt i bruk datavarehus og CRM system. Systemene er tatt i bruk for å forbedre og effektivisere bankens drift.

Kraft Bank aksjen -KRAB

Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles. Det er utstedt 42 millioner aksjer. Det er i tillegg utstedt 4,85 millioner tegningsretter.

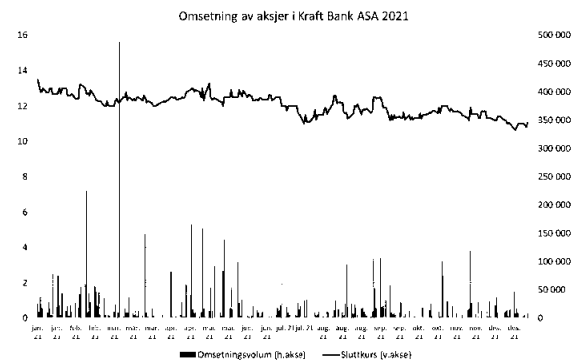
Bankens to største aksjonærer er BFBK Finans AS som sammen med nærstående har 12,5 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. Banken har totalt 758 aksjonærer.

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

Ansatte i banken eier totalt 4,1 % av bankens utstedte aksjer.

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

Kraft Bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo. Aksjekursen var 12,95 kroner ved inngangen til året og siste omsetning var 11,07 kroner. Det ble omsatt 5,5 (9,1) millioner aksjer i løpet av året tilsvarende 13,2 % (21,6 %) av utestående aksjer.



I gjennomsnitt har det vært 10 handler i aksjen per dag. Gjennomsnittlig omsatt antall aksjer per dag var 21 925. Det var 15 dager uten omsetning i bankens aksjer i 2021.

Finansiell utvikling 2021

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 2.877 (2.015) millioner kroner ved årsslutt. Økningen kommer som en følge av økte innskudd og økte utlån.

Bankens netto utlånsvekst var 809 (529) millioner kroner i 2021. Totale utlån til kunder var 2.323 (1.514) millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 158,7 (111,6) millioner kroner. Netto renteinntekter var 133,3 (86,2) millioner kroner.

Andre driftsinntekter var -2,4 (1,3) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 63,6 (47,0) millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2021 var 5,6 (4,7) millioner kroner. Balanseførte tapsavsetninger var 13,6 (10,6) millioner hvorav 7,1 (4,7) millioner var modellavsetninger og 6,5 (5,9) millioner kroner var individuelle avsetninger.



Banken har i løpet av året konstatert totalt 2,6 (2,1) millioner kroner i tap, hvorav 2,1(1,6) millioner kroner var mot tidligere nedskrevet engasjement og 0,5 (0,5) ikke var tidligere nedskrevet. Banken hadde netto engasjement etter nedskrivninger på 82,3 (96,2) millioner kroner i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var 61,7 (35,8) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 46,2 (26,9) millioner kroner.

Disponering av årsresultatet og utbytte
Styret innstiller til generalforsamlingen at det betales utbytte på 0,25 kroner per aksje for inntektsåret 2021. Utbytte utgjør 23 % av årets resultat. Utbetalingen planlegges gjennomført som en nedsetting av overkursfond.

Årets resultat på 46,2 millioner kroner disponeres således i sin helhet til annen egenkapital. Overkursfond reduseres med 10,5 millioner kroner. Egenkapitalen øker med netto 35,7 millioner kroner.

Nedsetting av overkursfond betinger søknad til og godkjenning fra Finanstilsynet. Dersom nedsetting av overkursfond ikke blir godkjent blir disponeringen 35,7 millioner kroner til annen egenkapital og 10,5 millioner kroner til avsatt utbytte. Bankens egenkapital vil også i dette tilfellet øke med 35,7 millioner kroner og påvirker ikke bankens kapitaldekning.

Utbyttepolitikk

Frem til og med inntektsåret 2020 tilbakeholdt banken alt overskudd for videre vekst. Styret besluttet å endre utbyttepolitikk fra og med inntektsåret 2021. Banken vedtok fra og med inntektsåret 2021 å utbetale inntil halvparten av resultat etter skatt som utbytte eller nedsetting av overkursfond. For 2021 er 23 % av årsresultatet foreslått utbetalt som utbytte. Styret vurderer foreslått utbytte å være godt balansert med hensyn til bankens nåværende kapitalsituasjon, vekstmuligheter og økende kapitalkrav.

Banken har til hensikt at fremtidig utbytte skal økes til å være i tråd med kommunisert utbyttepolitikk over tid. Utover bankens vekstmuligheter er eventuell utøvelse av utestående tegningsretter og eventuelt langsiktig Pilar-2 krav vesentlige elementer i vurderingen.

Kapitalkrav

Bankens krav til ren kjernekapitaldekning var 19,0 % ved årsslutt 2021. Krav til total kapitaldekning var 22,5 %. I 2. kvartal 2022 øker motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 %. I fjerde kvartal 2022 øker motsyklisk kapitalbuffer med enda 0,5% og systemrisikobuffer øker med 1,5 %. Totalt kapitalkrav ved utgangen av 2022 blir 25,0 %.

Banken ble i konsesjonsvilkårene gitt et tilleggskrav til ren kjernekapital på 8,0 %. Banken har forespurt Finanstilsynet om SREP prosess for å få fastsatt bankens langsiktige Pilar-2 krav. Banken har ikke mottatt varsel om SREP, og det er usikkert når banken vil få fastsatt et langsiktig Pilar-2 krav.

Bankens kapitalstyring og planlegging ivaretas gjennom årlig ICAAP prosess og månedlig rapportering til styret. Det er lagt til grunn en styringsbuffer på 1,0 % over fastsatte krav. Klimarisiko er ikke hensyntatt i ICAAP i 2021 men vil tas hensyn til i kommende ICAAP.

Ved utgangen av 2021 styrer banken etter en kapitaldekning på minimum 23,5 %. Ved utgangen av 2022 vil banken styre etter en kapitaldekning på minimum 26,0 %.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2021 var ren kjernekapital 343,5 (310,4) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 25,7 % (33,0 %). Banken har ingen ansvarlig kapital eller tilleggskapital slik at total kapitaldekning også var 25,7 %.

Uvektet ren kjernekapital andel var 12,0 % (15,5 %).

Utlånsporteføljen

99,3 % (99,0 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 91,3 % (88,5 %) av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 70,0 % (74,2) % ved årsslutt.

Gjennomsnittlig engasjement per kunde var 2,4 (2,3) millioner kroner. Banken hadde 974 (659) låneengasjement ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolkningssammensetningen i Norge for øvrig.

Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra 50.000 og opp til 2.000.000 kroner per person. Ved årsslutt hadde banken 2 183 (2 064) innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,79 (0,65) millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 536 (490) millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 129 % (145 %).



Langsiktig finansiering

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

NSFR var 157 % (157 %) og innskuddsdekningen var 106 % (110 %) ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

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

Per utgangen av 2021 var engasjement pålydende 87,9 (96,2) millioner kroner i mislighold over 90 dager. Netto engasjement i mislighold over 90 dager etter nedskrivning var 82,9 (90,6) millioner kroner. Totalt er lån pålydende 110,0 (110,7) millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Individuelle tapsavsetninger er beregnet ved diskontert kontantstrøm som en funksjon av forventet realisasjonsverdi og tid til realisering.

Øvrige tapsavsetninger (modellavsetninger) blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen. Sannsynlighet for mislighold er en tjeneste banken kjøper av eksternt kredittbyrå. Banken har gjort egne valideringer av modellen og har økt benyttet sannsynlighet for mislighold gjennom året. Tap gitt mislighold beregnes som en effekt av estimert tvangssalgssrabatt og faktisk belåningsgrad. Tap gitt mislighold har også vært validert og banken har redusert benyttet tap gitt mislighold gjennom året.

Antall kunder med betalingslettelser var 16 (19) ved årsslutt. Utlånsvolum med betalingslettelser var 47,2 (53,7) millioner kroner. Utlån med betalingslettelser gis en høyere tapsavsetning.

Modellavsetningene justeres for en makrofaktor hvert kvartal. Makrofaktoren er justert ut fra observerte makroøkonomiske størrelser mot forventning i et positivt, negativt og nøytralt scenario. Makrofaktoren ved årsslutt var 0,86 (1,06).

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

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 0,58 % (0,69 %) av brutto utlån.

Risikostyring og organisering av denne

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

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

Banken ansatte en person dedikert til risiko og etterlevelse i løpet av året. Vedkommende er underlagt daglig leder, men rapporterer også direkte til styret i banken.

Finansiell risiko

Banken overvåker tilhørende risiko i alle finansielle instrumenter banken er eksponert for. Bankens finansielle risiko er forbundet med utlån, innskudd samt bankens plasseringer i penge- og kapitalmarkedet. Bankens 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 er definert i bankens finansstrategi. Det er bankens finansdirektør som er ansvarlig for finansforvaltningen. Eksponering i forhold til vedtatte rammer blir rapportert månedlig til styret. Bankens finansielle risiko kan deles inn i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko, aksjekursrisiko, misligholdsrisiko 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 økt gjennom året.

For den største andelen av utlån utbetalt i 2021 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen. Endring i bankens innlånsrente varsles med 8 ukers frist. Forskjellene i rentebindingstid utgjør en renterisiko for banken.

Banken har redusert renterisikoen gjennom rentederivater.

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

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



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

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

Misligholdsrisiko i likviditetsporteføljen kan oppstå som følge av at enkelte av de underliggende utstedere i likviditetsfondene ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Bankens totale risiko i følge med mislighold anses som lav da banken er investert i godt diversifiserte porteføljer med høy kredittkvalitet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle potensielle tap som følger av den løpende driften av banken. Eksempler på slike risikoer er svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og tillitsbrudd hos kunder. God intern kontroll er det viktigste hjelpemiddelet for forebygging, avdekking og oppfølging av operasjonell risiko. Avvik i internkontroll, driftsavbrudd og operasjonelle feil rapporteres månedlig til styret. Bankens revisor avgir en uavhengig bekreftelse om at bankens internkontrollaktiviteter er tilfredsstillende.

Enkelte operasjonelle risikoer er dekket av bankens forsikringer. Banken har tegnet forsikring for Styre og Ledelsesansvar, Profesjon og Kriminalitet, Yrskeskade, Gruppeliv, Behandlingsforsikring, Ulykke og Reiselivsforsikring. Ytterligere informasjon finnes i notene til regnskapet.

Regulatorisk risiko

Regulatorisk risiko omfatter mulige endringer i gjeldende regelverk som kan vesentlig endre betingelsene for bankens drift. Regulatorisk risiko omfatter både kapitalkrav og regulering av bankens produkter.

Banken har god oversikt i forhold til kommuniserte fremtidige kapitalkrav. Kapitalstyringen ivaretas i bankens ICAAP prosess og vesentlige endringer blir som regel varslet i rimelig tid slik at banken kan tilpasse driften til fremtidige krav.

Banken har et absolutt fokus på å drive i tråd med lov og forskrift. Det er imidlertid risiko for at banken kan ha innrettet driften på en måte som i ettertid viser seg å ikke være i tråd med gjeldende regulering. Eventuelle brudd vil først bli klargjort ved publisering av nye tolkninger og veiledninger. Banken vil i slike tilfeller ha kort tid til å tilpasse driften.

Banken har ikke fått tidspunkt fra Finanstilsynet for gjennomføring av SREP. Banken har fremdeles krav som gitt i konsesjon på 8 % tillegg utover øvrige kapitalkrav, dette er i praksis bankens Pilar 2 krav. Banken vurderer dette til å være høyt sammenlignet med andre banker. Det er betydelig usikkerhet om når banken kan komme i SREP prosess.

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

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige falt fra 3,8 % til 2,2 % gjennom 2021. Arbeidsledigheten har falt jevnt gjennom året. Banken vurderer utviklingen i arbeidsledighet som generelt positiv. Det kan imidlertid være usikkerhet ved enkelte låntageres betjeningsevne avhengig av bransje den enkelte er ansatt i med hensyn til myndighetspålagte restriksjoner.

Konsumprisindeksen steg med 5,3 % (1,4 %) i løpet av 2021. Banken vurderer prisendringen som unormalt høy og at det er risiko for at prisøkningen kan vedvare. Det er spesielt energikostnader som driver prisindeksen. Økningen kan føre til høyere mislighold eller behov for betalingslettelser blant bankens kunder.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger steg med 8,1% (7,1 %) gjennom 2021. I de store byene var utviklingen høyest i Trondheim med en økning på 10,4 % mens Bergen var svakest med 6,3 %. Banken vurderer prisøkningen i boligmarkedet som en effekt av lavere renter og relativt lav arbeidsledighet i befolkningen som helhet. Prisøkning gir isolert sett banken bedre sikkerhet for eksisterende utlån mens det øker risikoen for at nye utlån kan bli bevilget på inflaterte boligpriser.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2021 var 4,9 % mot 4,9 % i tilsvarende periode i 2020. Banken forventer at gjeldsveksten vil være stabil i 2022 og medføre normal vekst for banken.

Bankenes utlånsrente for nye lån med pant i bolig økte fra 1,79 % per november 2020, til 1,86 % per november 2021. Gjennomsnittlig rente på utestående lån var 1,98 % (1,90 %)



per november 2021. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil øke i løpet av 2022.

Oljeprisen startet året på 51 dollar per fat og steg jevnt gjennom året. Oljeprisen endte året på 79 dollar. Gassprisene har også steget betydelig gjennom året. Bankens vurdering er at dagens nivå vil medføre økt aktivitet innen olje og gass som igjen styrker norsk økonomi.

Den norske kronen har styrket seg 4 % mot Euro i løpet av året. Banken vurderer at svingningene i valutakurs har hatt liten direkte påvirkning på bankens drift men kan ha påvirkning på økonomisk utvikling i Norge.

Styringsrenten var 0 % ved inngangen til året etter flere reduksjoner i 2020. I løpet av året ble renten hevet til 0,25 % i september og 0,50 % i desember. Prisveksten ligger over inflasjonsmålet og ifølge Norges Banks analyser tilsier de økonomiske utsiktene at styringsrenten kan øke videre i 2022. Styringsrenten har ikke direkte påvirkning på bankens innlån, men over tid påvirker styringsrenten betingelsene på sparekonto i andre banker. Dermed påvirkes også Kraft Banks innlånskostnader og banken forventer noe høyere innlånskostnad i 2022.

Det var gjennom året en flat utvikling i antall inkassosaker. Utestående fordringsmasse til inkasso var stabilt på 115 milliarder kroner fra 1. halvår 2020 til første halvår 2021. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under tilfredsstillende makroforhold for 2022.

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 ved oppstart og årlig for bankens øvrige ansatte.

Bankens etiske retningslinjer er tilgjengelige på bankens nettside.

Miljømessige aspekter

Kraft Bank forurenses det ytre miljø i liten grad. Banken drives fra moderne og effektive kontorlokaler. Bankens prosesser er heldigitale og innebærer minimal bruk av papir. Banken har kun lokalt ansatte med kort reisevei til arbeidsplassen. Banken har utstrakt bruk av telefon og video konferanser, dette resulterer i få flyreiser. Det er ikke utarbeidet klimaregnskap for banken.

Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner. Banken har kun indirekte påvirkning gjennom hvilke bransjer

den enkelte låntager eller innskyter er arbeidstager i. Banken overvåker ikke miljøpåvirkningen fra den enkelte kundes arbeidsforhold.

Banken har i hovedsak utlån med pant i fast eiendom. Bankens kredittrisiko er begrenset da alle pant er forsikret, men banken erkjenner samtidig at klimarisiko kan ha en betydelig effekt på pantenes verdi over tid. 11 % (9 %) av bankens pant er eksponert for klimarisiko.

28 % (34 %) av bankens pant har energimerking og 27 % (29 %) av bankens pant har oppvarmingskarakter. Av pantene med energimerking har 15 % (23 %) merking A, B eller C. Av pantene med oppvarmingskarakter har 30 % (26 %) av pantene karakter grønn, lys grønn eller gul.

Samfunnsansvar

Kraft Bank har en forretningsmodell som skal hjelpe personer med økonomiske problemer og som av ulike årsaker ikke får bli kunder i ordinære banker. For mange av disse kundene betyr refinansiering i Kraft Bank at de unngår tvangssalg av boligen sin. Disse kundene kan etter refinansiering og opprydding i egen økonomi igjen bli kunder i ordinær bank. Mislighold og betalingsproblemer er en voksende samfunnsutfordring. Bankens samfunnsansvar er følgelig knyttet tett sammen med forretningsmodellen.

Lån som banken yter er i all hovedsak en refinansiering av eksisterende gjeld. Hele eller deler av gjelden kan være misligholdt, gått til inkasso, etablert lønnsstrek eller det kan være begjært tvangssalg av kundens bolig. Banken søker å samle all gjeld i et pantsikret lån i kundens bolig og eventuelt med tilleggssikkerhet. Når kundene er friskmeldt er det bankens målsetning at kundene refinansierer til ordinær bank.

Siden oppstart har banken hatt 1567 (914) kunder. 572 (249) av kundene siden oppstart har ved årsslutt refinansiert seg ut av Kraft Bank og over til andre banker.

De som blir kunder i banken har ofte hatt et for høyt forbruk over tid. En gjennomgang av den enkeltes økonomi medfører ofte at forbruket må reduseres. Bankens kunder gis unntaksvis opplåning og da kun dersom det setter kunden i en bedre økonomisk situasjon.

I bankens kundeundersøkelse svarer 9 av 10 kunder at de fikk en bedre økonomisk situasjon på grunn av løsningen de fikk i banken. 9 av 10 kunder svarer også at de ble behandlet med respekt i søknadsprosessen. Kunde Tilfredshet Indeks (KTI) for banken er 75,1 (74,6).

Banken plasserer overskuddslikviditet i fond gjennom flere forvaltningsselskaper. Alle selskapene banken benytter har et bevisst forhold til deres påvirkning på samfunnet gjennom sine investeringer. Forvalterne har alle gjennom sine etiske



retningslinjer og ulike initiativ forpliktet seg til å investere i tråd med menneskerettigheter, akseptable arbeidsforhold, unngå alvorlig miljøskade og korrupsjonsbekjempelse.

Kraft Bank er en relativt nystartet bank som fra i løpet av 1. kvartal 2022 vil ha 36 heltidsansatte og tre deltidsansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift.

Eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

Bankens styre består av 5 personer, 2 kvinner og 3 menn. Styret gjennomgår og oppdaterer løpende 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.

AHV (Antihvitvask)

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

Det interne fokuset på arbeidet for å forhindre antihvitvasking og terrorfinansiering starter i bankens styre, ivaretas videre av bankens ledergruppe og utøves operasjonelt av bankens ansatte. Den overordnede målsetningen er at bankens arbeid på området skal være en

integriert del av forretningsområdene og dermed redusere risikoen for at banken benyttes til hvitvasking av penger og til terrorfinansiering. Arbeidet skal være synlig både under kundeetablering og i løpet av kundenes tid i banken.

Høsten 2021 ble det gjort endringer for at banken i løpet av året som kommer skal kunne videreutvikle rapporteringsformatet og innholdet av den faktiske månedlige og kvartalsvise rapporteringen til bankens styre. Dette for at styrets forutsetninger for å ha et aktivt forhold til bankens arbeid på området skal bli enda bedre.

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med økende fordringsmasse til inkasso, høy gjeldsgrad i norske husholdninger og endring av utlånsforskrifter. En full gjenåpning av samfunnet etter pandemien antas å øke bankens markedssegment.

Banken har ikke registrert nye konkurrenter i løpet av året, men eksisterende konkurrenter har som Kraft Bank også ambisjoner om vekst. Gjennomsnittlig engasjement per kunde har vært stabil gjennom året, men utlånsmargin på nye lån har vært svakt fallende gjennom året.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

Banken har siden oppstart oppnådd høyere vekst enn forventet. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder.

Bankens målsetning for nysalg i 2022 er 1.500 (1.100) millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2022 på anslagsvis 2,6 milliarder kroner.

Banken forventer normalt økende driftskostnader i 2022, i hovedsak som følge av ytterligere ansettelse og økende utlån. Banken har kun planlagt mindre videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger. Endringer gjøres først og fremst med tanke på automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser, samt optimalisering av integrasjoner mot øvrige leverandører.

Bankens forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 14 % for 2022. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning etter skatt er 15 %.

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



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Hendelser etter balansedato
Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

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

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven
Styret og daglig leder erklærer med dette at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at

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

Sandnes, 3. februar 2022
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Helge Dalen
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder



Nøkkeltall

	Året 2021	Året 2020
Driftsresultat før skatt	61,7 mill	35,8 mill
Resultat etter skatt	46,2 mill	26,9 mill
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,5 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet*	12,7 %	8,1 %
Rentenetto	5,4 %	5,3 %
Utlån til kunder	2.323 mill	1.514 mill
Forvaltningskapital	2.877 mill	2.015 mill
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.446 mill	1.614 mill
Ren Kjernekapital	25,7 %	33,0 %
Innskuddsdekning	106 %	110 %
Rentenetto i % av gj. sn. forvaltningskapital	5,4 %	5,3 %
Kostnadsgrad	49 %	54 %
Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital	2,6 %	2,9 %
Uvektet Kjernekapital	12 %	16 %
LCR	129 %	145 %
NSFR	157 %	157 %
Aksjekurs ved periodens slutt	11,07	12,95
Resultat pr aksje	1,10	0,64
Resultat pr aksje fullt utvannet*	0,99	0,57
Bokført egenkapital pr. aksje	8,68	7,58
Bokført egenkapital pr. aksje fullt utvannet*	8,80	7,83

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 27 og 28.



Alle tall i 1'000.

Oppstilling over totalresultat

	Note	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	11	154 644	107 248
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	11	4 069	4 390
Rentekostnader	11	25 441	25 412
Netto renteinntekter		133 272	86 226
Provisjonsinntekter	12	86	44
Provisjonskostnader	12	1 011	737
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	13	-1 446	1 945
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		-2 371	1 252
Personalkostnader	14	45 510	33 526
Andre driftskostnader	14	14 257	10 492
Avskrivninger/Nedskrivninger	14	3 863	2 978
Sum driftskostnader		63 629	46 996
Driftsresultat før tap		67 271	40 482
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	8	5 570	4 655
Resultat av drift før skattekostnader		61 701	35 827
Skattekostnad	16	15 458	8 960
Resultat av drift etter skatt		46 243	26 867
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
Totalresultat		46 243	26 867
Resultat pr aksje	27	1,10	0,64
Resultat pr aksje fullt utvannet*	27	0,99	0,57
Disponering			
Overført til annen egenkapital		46 243	26 867

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 27 og 28.



Alle tall i 1'000.

Balanse

	Note	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17,18,19	38 096	83 229
Utlån til kunder	6,7,8,10,17,18	2 323 353	1 514 687
Aksjer/andeler i fond	17,18,20	497 453	406 719
Finansielle derivater	35	1 327	
Immaterielle eiendeler	21	4 854	3 366
Utsatt skattefordel	16	5 088	4 060
Varige driftsmidler	22	1 812	1 246
Leieavtale	28	4 319	1 384
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 121	497
Sum eiendeler		2 877 422	2 015 188
Innskudd fra og gjeld til kunder	17,18,23	2 469 602	1 669 750
Annen gjeld	24	5 830	7 670
Betalbar skatt		16 487	8 685
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		16 657	9 443
Leieforpliktelse	28	4 390	1 429
Avsetninger			
Sum gjeld		2 512 966	1 696 976
Aksjekapital	25	42 000	42 000
Overkursfond		253 203	253 203
Annen innskutt egenkapital		1	
Annen egenkapital		69 251	23 008
Sum egenkapital		364 455	318 212
Sum gjeld og egenkapital		2 877 422	2 015 188

Sandnes, 3. februar 2022
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Helge Dalen
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder



Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2019	42 000	253 203		-3 859	291 345
Årets resultat				26 867	26 867
Egenkapital per 31.12.2020	42 000	253 203		23 008	318 212
Resultat hittil i år				46 243	46 243
Endring egne aksjer			1		1
Egenkapital pr 31.12.2021	42 000	253 203	1	69 251	364 455

Styret har innstiller til generalforsamlingen om nedsettelse av overkursfond med 10,5 millioner for tilbakebetaling til aksjonærene i 2022. Nedsettelse av overkursfond forutsetter søknad til og godkjenning fra Finanstilsynet. Dersom slik godkjenning ikke gis disponeres 10,5 millioner kroner til avsatt utbytte.

Kontantstrømoppstilling

	Året 2021	Året 2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	124 406	81 169
Renteutbetalinger til kunder		
Renteinnbetalinger på verdipapirer		
Utbetaling til drift	-56 729	-35 474
Skatter	-8 685	
<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	58 992	45 695
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Kjøp /salg av varige driftsmidler	-4 312	-2 644
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler		
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	668 144	365 618
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-765 000	-580 000
<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-101 168	-217 026
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	939 581	613 754
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 716 951	-1 119 741
Netto innbetalinger av innskudd	776 015	732 886
Utbetaling av utbytte		
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-1 603	-193
<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	-2 958	226 706
Netto kontantstrøm for perioden	-45 134	55 375
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	83 229	27 854
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	38 095	83 229



Innholdsfortegnelse noter

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



Note 1 Generell informasjon

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

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Sandnes 3. februar 2022.

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 og forskjell i skattemessig og regnskapsmessig behandling av amortisering av etableringsgebyr.

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

Pensjon

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

Varige driftsmidler

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

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

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer

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

IFRS 16

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



Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

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

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

Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Renteavkastningen inntektsføres som renteinntekt i rentenettoen, mens endring i markedsverdi føres over netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

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

Tapsnedskrivning utlån

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

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. For hvert engasjement er det fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Forventet tap gitt mislighold er fastsatt ut fra produkt, belåningsgrad og estimert rabatt ved tvangssalg. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * eksponering ved mislighold (EAD). 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. Sannsynlighet for mislighold blir i steg 2 multiplisert med en faktor som beskrevet i note 6. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

Steg 3: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Avsetning på lån i steg 3 beregnes ved diskontert forventet kontantstrøm.

Betingede forpliktelser

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



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

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 ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for banken.

Note 3 Anvendelse av estimater

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av bankens regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivninger på lån i steg 1 og steg 2 omtales som modellavsetninger og er etter modellen $PD * LGD * EAD * M$, der M er makrofaktor. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 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 pr. 30.06.2021. Scenariet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom. M beregnes ved å interpolere observert verdi mot de tre scenariene. Interpoleringen gir en faktor på 0,95 til 1,05. Produktet av de fire faktorene utgjør M. M kan således minimum være 0,81 og maksimum 1,22.

Nedskrivningen på lån i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Banken beregner utfall for 3 forskjellige scenarier som sannsynlighetsvektes basert på bankens skjønn. 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. Benyttet PD og LGS har vært validert gjennom året. Valideringen har resultert i en økning av benyttet PD og en reduksjon av benyttet LGD.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Sensitivitetsanalyse

Bankens modell for beregning av forventet tap bygger på flere forutsetninger, herunder er sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold de mest sentrale faktorene. Modellen er sårbar for endringer i sentrale forutsetninger. Banken har reprodusert tapsestimater gitt endringer i de sentrale forutsetningene.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endringer:

- Sannsynlighet for mislighold opp 10%.
- Sannsynlighet for mislighold ned 10%.
- Boligprisfall 10 %, 20 % og 30 %.
- Tapsutsatte lån med individuell vurdering er uendret.
- Makrofaktor er uendret i analysen.

Resultat sensitivitetsanalyse:

Per 31.12.2021		Boligprisfall			Endring PD	
		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	13 574	19 104	29 499	45 656	14 282	12 866
Avsetningsgrad	0,58 %	0,82 %	1,27 %	1,96 %	0,61 %	0,55 %

Per 31.12.2020		Boligprisfall			Endring PD	
		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	10 578	12 833	18 123	25 837	11 045	10 112
Avsetningsgrad	0,69 %	0,84 %	1,19 %	1,69 %	0,72 %	0,66 %



Note 4 Kapitaldekning

	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	42 000	42 000
Overkursfond	253 203	253 203
Annen egenkapital	23 009	-3 859
Årets resultat	46 243	26 867
Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond	-10 500	
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	353 955	318 212
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	-497	-407
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-9 942	-7 425
Sum ren kjernekapital	343 516	310 380
Sum kjernekapital	343 516	310 380
Sum ansvarlig kapital	343 516	310 380
Risikovektet kapital		
Kredittrisiko - standardmetode	1 167 075	813 166
Operasjonell risiko	168 788	128 243
Cva-tillegg	1 298	
Beregningsgrunnlag	1 337 161	941 408
Kapitaldekning	25,7 %	33,0 %
Kjernekapitaldekning	25,7 %	33,0 %
Ren kjernekapital	25,7 %	33,0 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
Institusjoner	7 884	16 646
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	986 886	631 661
Forfalte engasjement	103 757	104 714
Andeler i verdipapirfond	48 356	45 271
Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter	20 191	14 873
Kredittrisiko	1 167 075	813 166
Operasjonell risiko	168 788	128 243
Cva-tillegg	1 298	
Sum beregningsgrunnlag	1 337 161	941 408

Kraft Bank har inntil videre krav til ren kjernekapitaldekning på 11,0 %. I tillegg skal bufferkravene på 8 % oppfylles med ren kjernekapital. Samlet blir dermed krav til ren kjernekapitaldekning 19,0 % og samlet kapitaldekning på 22,5 %.



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 likvidetsrisiko følges opp av Finansdirektør. Oppfølgingen av operasjonell risiko følges opp av bankens ledergruppe og i tillegg et særskilt ansvar for bankens compliance ansvarlig.

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

Markedsrisiko

Per 31.12.2021

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	38 638
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, ingen endring	-
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	3 590
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	1 329
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	43 557

Per 31.12.2020

Renterisiko, 1 % parallellskift rentekurve	19 712
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0.20% spreadutgang	621
Kreditmarginrisiko OMF, 0.90% spreadutgang	3 804
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,80% spreadutgang	2 192
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	26 329

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

Operasjonell risiko

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

Likvidetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2021	31.12.2020
LCR	110 %	129 %	145 %
NSFR	110 %	157 %	157 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	19 %	24 %
Netto tilgjengelig likviditet for vekst 3 mnd	135 000	250 000	310 000



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	31.12.2021	31.12.2020
Bankinnskudd	38 096	83 229
Utlån til kunder med pant i bolig	2 305 250	1 498 676
Utlån til kunder uten sikkerhet	18 103	16 011
Aksjer/andeler i fond	497 453	406 719
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	1 121	497
Total kredittrisikseksponering	2 860 022	2 005 133

Bankens kunder fordeles i adferdsklasser ut fra betalingsadferd. Ved endret betalingsadferd multipliseres opprinnelig PD i henhold til tabellen under.

Kriteriet for mislighold er restanse over 90 dager.

Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at kunden kan innfri forpliktelsene regnes engasjement som friskt etter en karanteneperiode på 90 dager. Ved endrede vilkår er karanteneperioden 1 år. Kunden vil i de tilfeller bli gitt score B.

Det benyttes ikke unntak for lav kredittrisiko.

Adferds klasse	Multiplikator 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	Restanse inntil 30 dager
D	2,3	2	Restanse 30-60 dager
E	5	2	Restanse 60-90 dager
F	Individuell tapsvurdering	3	Mislighold >90 dager

Modellavsetninger multipliseres med en makrofaktor. Makrofaktoren beregnes ved å sammenligne observerte verdier mot forventede verdier 3 år frem i tid. Observerte verdier interpoleres i forhold til 3 scenarier, base case, best case og worst case for faktorene arbeidsledighet, oljepris, gjeldvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente. Hver enkeltfaktor gis verdi fra 0,95 til 1,05 i ved interpolering. 0,95 er ved observert utvikling på eller bedre enn best case. 1,0 er ved utvikling på base case. 1,05 er ved observert utvikling på eller verre enn worst case. Produktet av de fire observerte verdiene utgjør bankens makrovariabel.

Benyttet makrofaktor

1K20	2K20	3K20	4K20	1K21	2K21	3K21	4K21
1,07	1,17	1,11	1,08	1,06	0,99	0,86	0,86

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2021:

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	1 662 384	-	-	1 662 384	4 118	-	-	4 118
B	139 512	36 935	15 334	191 781	839	312	1 225	2 375
C	332 861	-	380	333 241	1 565	-	50	1 615
D	-	55 171	226	55 397	-	252	50	302
E	-	-	6 211	6 211	-	-	150	150
F	-	-	87 911	87 911	-	-	5 014	5 014
Sum	2 134 757	92 106	110 063	2 336 926	6 521	563	6 489	13 574



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2020:

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	1 103 381	-	-	1 103 381	2 868	-	-	2 868
B	60 010	34 087	3 267	97 365	521	130	350	1 000
C	178 592	9 676	3 243	191 512	980	34	0	1 015
D	-	26 616	3 084	29 700	-	114	3	117
E	-	2 160	4 951	7 111	-	19	0	19
F	-	-	96 197	96 197	-	-	5 560	5 560
Sum	1 341 984	72 539	110 743	1 525 266	4 369	297	5 913	10 579

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2021

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	41 056	6 167	47 223	-	325	725	1 050

Engasjement med betalingslettelser fordelt på steg 31.12.2020

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	45 751	7 911	53 662	-	181	1 774	1 955

Sikkerhetsstillelse lån med pantesikkerhet, volumvektet belåningsgrad

Adferds klasse	31.12.2021		31.12.2020	
	A	69,8 %	72,8 %	
B	71,8 %	72,2 %		
C	72,9 %	76,4 %		
D	66,7 %	72,6 %		
E	76,5 %	60,3 %		
F	60,2 %	77,2 %		

Steg	31.12.2021		31.12.2020	
	Steg 1	70,1 %	73,3 %	
Steg 2	71,8 %	72,4 %		
Steg 3	66,4 %	76,3 %		

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

	31.12.2021	31.12.2020
Antall engasjement	16	19
Utlånsvolum	47 223	53 662



Note 7 Utlån til kunder

Utlån til kunder	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	2 305 250	1 498 676
Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	18 103	16 011
Netto utlån til kunder til amortisert kost	2 323 353	1 514 687

Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2021	31.12.2020
Viken	772 223	554 391
Oslo	367 959	231 997
Vestfold og Telemark	219 785	127 427
Rogaland	181 680	131 793
Vestland	165 084	132 908
Innlandet	161 707	73 489
Trøndelag	128 307	102 515
Troms og Finnmark	95 966	49 485
Agder	87 938	44 655
Nordland	74 840	39 150
Møre og Romsdal	67 864	26 878
Sum netto utlån	2 323 352	1 514 687

Note 8 Nedskrivninger på utlån

	Året 2021	Året 2020
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2 152	1 690
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	266	72
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	577	807
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	467	443
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	2 108	1 644
Inngått på tidligere konstaterte tap		
Tap på utlån og garantier	5 570	4 655

Nedskrivninger på utlån	31.12.2021	31.12.2020
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	5 913	5 106
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	-2 108	-1 644
Økte individuelle nedskrivninger	2 802	1 742
Nye individuelle nedskrivninger	1 040	1 035
Tilbakeførte nedskrivninger	-1 158	-326
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	6 489	5 913

Modellnedskrivning pr 01.01	4 666	2 905
Endring modellnedskrivning	2 418	1 761
Modellnedskrivning pr 31.12	7 085	4 666



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2021	4 369	297	5 913	10 579
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-88	207		119
Overført fra steg 1 til steg 3	-182		440	258
Overført fra steg 2 til steg 1	10	-14		-4
Overført fra steg 2 til steg 3		-27	100	73
Overført fra steg 3 til steg 1	9		-50	-41
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	4 334	208	600	5 141
Endring pga. avgang lån	-1 419	-119	-1 208	-2 746
Konstaterte tap			-2 108	-2 108
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-510	11	2 802	2 302
Tapsavsetning pr 31.12.2021	6 521	563	6 489	13 574

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1 341 984	72 539	110 743	1 525 266
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-21 854	21 785		-69
Overført fra steg 1 til steg 3	-57 837		56 690	-1 147
Overført fra steg 2 til steg 1	5 221	-6 105		-883
Overført fra steg 2 til steg 3		-2 910	2 906	-4
Overført fra steg 3 til steg 1	5 200		-5 224	-24
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	1 381 870	45 993	24 665	1 452 528
Avgang lån	-510 116	-39 126	-58 233	-607 475
Endringer lån som ikke har migrert	-9 710	-71	-21 483	-31 265
Brutto utlån pr 31.12.2021	2 134 757	92 106	110 063	2 336 926

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

31.12.2021 31.12.2020

Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	87 911	96 197
Andre tapsutsatte engasjement	22 152	14 546
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	110 063	110 743

Individuelle nedskrivninger på:

Misligholdte engasjement over 90 dager	5 014	5 560
Andre tapsutsatte engasjement	1 475	353
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	6 489	5 913

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger

Misligholdte engasjement over 90 dager	82 897	90 637
Andre tapsutsatte engasjement	20 677	14 193
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	103 574	104 831



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Note 9 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2021. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på to prosent poeng (ett prosent poeng for 2020) for hele rentekurven for alle balanseposter. Lån utbetalt til og med 2. kvartal 2020 hadde utelukkende flytende rente og forutsettes reprimert etter seks uker. For lån utbetalt fra og med 2. halvår 2020 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen og dermed reprimert etter 3 år. Renterisikoen er delvis sikret med kjøp av rentecaps. Innskudd forutsettes reprimert etter to måneder. Renterisiko verdipapir er beregnet på modifisert durasjon for det enkelte fond.

	31.12.2021
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-4 012
3-6 mnd	
6-9 mnd	
9-12 mnd	
12-15 mnd	
15-18 mnd	
18-21 mnd	
21-24 mnd	
24-27 mnd	8 139
27-30 mnd	9 437
30-33 mnd	10 058
33-36 mnd	15 016
Total renterisiko	38 638

	31.12.2020
Rentekurverisiko	Renterisiko 1%
Løpetid	
0-33 mnd	19 712
Total renterisiko	19 712

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.

	31.12.2021						
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	38 096						38 096
Utlån til kunder	122 112	126 932	168 961	20 023	1 885 324		2 323 353
Finansielle derivater				1 327			1 327
Aksjer/andeler i fond	497 453						497 453
Øvrige eiendeler uten løpetid						17 194	17 194
Sum eiendeler	657 660	126 932	168 961	21 350	1 885 324	17 194	2 877 422
Innskudd fra kunder	2 469 602						2 469 602
Øvrig gjeld	43 364						43 364
Sum gjeld	2 512 966	-	-	-	-	-	2 512 966



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

							31.12.2020
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	83 229						83 229
Utlån til kunder	34 090	28 506	111 860	17 069	1 323 162		1 514 687
Aksjer/andeler i fond	406 719						406 719
Øvrige eiendeler uten løpetid						10 552	10 552
Sum eiendeler	524 039	28 506	111 860	17 069	1 323 162	10 552	2 015 188
Innskudd fra kunder	1 669 750						1 669 750
Øvrig gjeld	27 226						27 226
Sum gjeld	1 696 976	-	-	-	-	-	1 696 976

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 129 % per 31.12.2021. Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige kilder til finansiering over 1 år. Krav fra myndighetene er NSFR over 100 %. Per 31.12.2021 har banken en NSFR på 157%

Note 11 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	154 635	107 167
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	9	82
Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	154 644	107 248
Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	4 069	4 390
Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	4 069	4 390
Sum renteinntekter	158 712	111 638
Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	23 838	25 219
Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	1 603	193
Sum rentekostnader	25 441	25 412
Netto renteinntekter	133 272	86 226

Note 12 Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter	Året 2021	Året 2020
Andre gebyrer kunder	86	44
Sum provisjonsinntekter	86	44
Bankgebyrer	150	96
Andre gebyrer	862	640
Sum provisjonskostnader	1 011	737
Netto Provisjonsinntekter	-925	-693



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Note 13 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	Året 2021	Året 2020
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	-1 763	1 945
Netto verdiendring på finansielle derivater	316	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-1 446	1 945

Banken har pr 31.12.2021 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

Note 14 Driftskostnader

Driftskostnader	31.12.2021	31.12.2020
Lønn	36 349	26 705
Finansskatt	1 881	1 388
Arbeidsgiver avgift	5 306	3 749
Pensjonskostnader innskuddspensjon	1 547	1 178
Andre ytelser	427	506
Personalkostnader	45 510	33 526
Revisjonshonorar	499	263
Anne revisjonsrelaterte tjenester	73	69
Annen bistand	128	161
Sum honorarer til revisor inkludert mva	700	493
IT kostnader	8 490	6 631
Konsulenthonorarer	845	695
Markedsføring	1 783	1 139
Øvrige administrasjonskostnader	1 846	1 308
Kostnader leide lokaler	592	226
Sum andre driftskostnader	13 558	9 999
Avskrivninger immaterielle eiendeler	2 579	2 138
Avskrivninger driftsmiddel	575	395
Avskrivninger leierett	709	445
Sum avskrivninger	3 863	2 978
Sum driftskostnader	63 629	46 996



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.

Kompensasjon kan bestå av følgende elementer:

Fastlønn:

Alle ansatte har en konkurransedyktig fastlønn, og som er tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av total godtgjørelse. Fastlønnen er tilstrekkelig høy til at de ansatte kan opprettholde en normal levestandard.

Variabel lønn:

Banken har en bonusordning som er lik for alle ansatte. Bonusordningen vedtas årlig av styret. Bonusoppnåelse er knyttet til bankes strategiske mål som vekst og avkastning på egenkapitalen. Bonusordningen gav i 2021 en utbetaling på 35% (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte. Bonus er avsatt i regnskapet i 2021, men blir først utbetalt i 2022. Formålet utover avlønning er å forenkle for ansatte å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Bonus inntil 10% av grunnlønn utbetales kontant, mens bonus utover 10% av grunnlønn utbetales i aksjer i Kraft Bank til markedspris. For primærinnsidere blir aksjene satt på sperret vps-konto og frigjort med en tredjedel årlig over tre år. For øvrige ansatte er aksjene fritt omsettelige. Styret kan ved ekstraordinære hendelser avkorte bonusen dersom spesielle tilsyn tilsier dette.

Pensjonsordning og forsikringer:

Kraft bank har en innskuddsbasert pensjonsordning som gjelder for alle bankens ansatte. Innskuddene regnskapsføres løpende som personalkostnader. I tillegg er de ansatte innmeldt i diverse forsikringer: Gruppeliv, uføreforsikring, reiseforsikring, behandlingsforsikring og yrkesskadeforsikring

		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2021
Ledelsen 2021							
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 159 693	955 893	91 764	3 207 350	946 247
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 559 996	545 999	90 924	2 196 919	283 180
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 770 328	619 615	90 924	2 480 867	149 957
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 559 996	545 999	90 585	2 196 580	160 680

Styret 2021

Styreformann	Harald Norvik		210 000				125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide med nærstående		105 000				5 241 785
Styremedlem	Jorunn Kolnes		105 000				12 500
Styremedlem	Helge Dalen		105 000				62 500
Styremedlem	Katrine Trovik*		105 000				-

Trovik ble i tillegg tildelt 50'000 tegningsretter på ordinær generalforsamling i 2021.

Valgkomite 2021

Leder valgkomite	Terje Vareberg		15 000				-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard		15 000				592 384
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen		15 000				-

		Ansatt fra	Lønn/ styrehonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2020
Ledelsen 2020							
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 138 310	572 762	89 143	2 800 215	928 000
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 544 550	413 719	88 446	2 046 715	270 000
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 752 800	469 500	88 446	2 310 746	135 000
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 544 550	413 719	88 150	2 046 419	147 500

Styret 2020

Styreformann	Harald Norvik		200 000				125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide		100 000				4 175 923
Styremedlem	Jorunn Kolnes		100 000				12 500
Styremedlem	Helge Dalen		100 000				62 500
Styremedlem	Katrine Trovik		100 000				-



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Valgkomite 2020

Leder valgkomite	Terje Vareberg	9 000	12 500
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard	6 000	508 597
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen	6 000	-

Note 16 Skatt

Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2021	31.12.2020
Betalbar skatt	16 487	8 685
Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	0	975
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	-1 028	-700
Virkning av endring i skatteregel	0	0
Skatt på ordinært resultat	15 458	8 960

Avstemning av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2021	31.12.2020
Resultat før skattekostnad	61 701	35 827
25% av resultat før skatt	15 425	8 957
Permanente forskjeller	33	3
Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0	0
Virkninger av endring i skatteregler	0	0
Sum skatt på ordinært resultat	15 458	8 960

Avstemning av utsatt skattefordel	31.12.2021	31.12.2020
Utsatt skattefordel per 1.1	4 060	4 335
Korrigerings av tidligere år	0	0
Endring ført mot resultatet	1 028	-275
Virkning av endring i skatteregler	0	0
Sum utsatt skattefordel	5 088	4 060

Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2021	31.12.2020
Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	0	0
Finansielle instrumenter	5 088	4 060
Sum utsatt skattefordel	5 088	4 060



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Note 17 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

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

					31.12.2020
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		83 229		83 229	
Utlån til kunder		1 514 687		1 514 687	
Aksjer/andeler i fond	406 719			406 719	
Øvrige eiendeler			10 552	10 552	
Sum finansielle eiendeler	406 719	1 597 917	10 552	2 015 188	
Forpliktelser					
Innskudd fra kunder		1 669 750		1 669 750	
Annen gjeld			16 355	16 355	
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 443	9 443	
Leieforpliktelse			1 429	1 429	
Sum finansiell gjeld	0	1 669 750	27 226	1 696 976	

Note 18 Virkelig verdi av finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.12.2021		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 096	38 096	83 229	83 229
Utlån til kunder	2 323 353	2 323 353	1 514 687	1 514 687
Sum finansielle eiendeler	2 361 448	2 361 448	1 597 917	1 597 917
Forpliktelser				
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Innskudd fra kunder	2 469 602	2 469 602	1 669 750	1 669 750
Sum finansielle forpliktelser	2 469 602	2 469 602	1 669 750	1 669 750



For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn 3 måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd uten bestemt løpetid. Utlån/innskudd til kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert etter renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende reprintsingsforutsetningen, 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 verdsettelseshieraket

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

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2020
Aksjer/andeler i fond		406 719		406 719
Sum		406 719		406 719

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	31.12.2021	31.12.2020
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	38 096	83 229
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 096	83 229

Note 20 Aksjer/andeler i fond

Aksjer/andeler i fond	31.12.2021	31.12.2020
Dnb Global Treasury	131 179	91 316
Dnb OMF	-	10 067
Holberg likviditet	50 435	87 269
Holberg OMF	248 987	168 026
Fondsforvaltning Pluss Kort Likviditet II	66 852	50 041
Sum Andeler i rentefond	497 453	406 719
Sum aksjer/andeler i fond	497 453	406 719

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 502,1 mill kroner.



Note 21 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	
Bokført verdi pr 31.12.2020	3 366
Tilgang i året	4 067
Avgang i året	
Avskrivninger	2 579
Bokført verdi pr 31.12.2021	4 854

Opprinnelig anskaffelseskost	12 227
Samlede av- og nedskrivninger	7 373
Bokført verdi pr 31.12.2021	4 854

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 31.12.2020	1 246
Tilgang i året	1 141
Avgang i året	
Avskrivninger	575
Bokført verdi pr 31.12.2021	1 812

Opprinnelig anskaffelseskost	3 193
Samlede av- og nedskrivninger	1 381
Bokført verdi pr 31.12.2021	1 812

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 2-3 år.

Note 23 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	31.12.2021	31.12.2020
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	2 469 602	1 669 750
Sum Innskudd fra kunder	2 469 602	1 669 750

Innskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2021	31.12.2020
Personkunder	2 469 602	1 669 750
Sum Innskudd fra kunder	2 469 602	1 669 750

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2021 1,05%.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder. Renter kapitaliseres månedlig. Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 1,13 % for alle innskudd, effektiv rente var 1,14 %.

Endring i finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

	Balanse 31.12.2020	Nye Innskudd	Uttak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	1 669 750	1 926 886	1 150 782	23 748	2 469 602
Sum Innskudd fra kunder	1 669 750	1 926 886	1 150 782	23 748	2 469 602



Note 24 Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2021	31.12.2020
Leverandørgjeld	2 705	4 958
Skattetrekk	1 302	1 239
Øvrig gjeld	1 822	1 473
Sum annen gjeld	5 830	7 670

Note 25 Egenkapital

Aksjekapitalen i Kraft Bank ASA er på 42.000.000 fordelt på 42.000.000 aksjer, pålydende 1 kr. Det ble i 2018 gjennomført emisjon på 37.500.000 aksjer til kurs 8 kr. Nettoprovenyet fra emisjonen utgjorde 290,7 millioner etter fradrag for netto emisjonskostnader. 253,2 millioner ble overført overkursfond. Annen egenkapital består av opptjent egenkapital på 69 millioner.

Styret har innstilt til generalforsamlingen på nedsettelse av overkursfond med 10,5 millioner for tilbakebetaling til aksjonærene i 2022.

Note 26 Oversikt over største eiere per 31.12.2021

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 109 385	12,2 %
2. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
4. Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 518 821	6,0 %
5. BREKKE LARSEN AS	1 200 000	2,9 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	946 247	2,3 %
7. Leiv-Bjørn Walle AS	814 561	1,9 %
8. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
9. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
10. TVEIT INVEST AS	693 343	1,7 %
11. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
12. ERK AS	570 458	1,4 %
13. RIGMAAS HOLDING 1 AS	568 697	1,4 %
14. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15. KRAFT AKSJONÆRER AS	442 141	1,1 %
16. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	388 465	0,9 %
17. MOSVOLD & CO AS	377 318	0,9 %
18. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
19. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
20. LAVOLD INVEST AS	329 678	0,8 %
= 20 største eiere	22 689 143	54,0 %
+ Andre	19 310 857	46,0 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2021 hadde bankens styremedlemmer 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,1 % direkte eierskap.



Note 27 Resultat pr aksje

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

	Året 2021	Året 2020
Resultat etter skatt	46 243	26 867
Antall aksjer	42 000	42 000
Resultat pr. aksje	1,10	0,64

Resultat pr aksje fullt utvannet*

Resultat etter skatt / antall aksjer

	Året 2021	Året 2020
Resultat etter skatt	46 243	26 867
Antall aksjer	46 850	46 800
Resultat pr. aksje	0,99	0,57

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.

Note 28 Betingede forpliktelser

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. Styreleder fikk 100.000 tegningsretter og hvert styremedlem 50.000 tegningsretter. På ordinær generalforsamling i 2021 ble det utstedt ytterligere 50.000 tegningsretter til nytt styremedlem. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet, pålydende verdi 1,00 kr, til en tegningskurs på 10,00 kr. Tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Kraft Bank fra og med 22.01.2021 til 22.01.2023. Kraft Bank har per 31.12.2021 ikke gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene. Dersom tegningsrettene utøves, vil det påløpe arbeidsgiveravgift og finansskatt på gevinsten for styremedlemmenes tegningsretter. Aksjekursen per 31.12.2021 var 11,07 kr. Tabellen under viser tildelte tegningsretter. Noen av tegningsrettene er utstedt til investeringsforetak kontrollert av den enkelte aksjonær eller styremedlem.

Navn	Tilknytning	Antall tegningsretter
Maaseide Promotion AS	Aksjonær og styremedlem Bjørn Maaseide	1 616 000
Kraft Aksjonær AS	Aksjonær	1 566 000
Siførland Consulting AS	Aksjonær, kontrollert av Svein Ivar Fjørland, Administrerende Direktør	783 000
Cityislet AS	Aksjonær	180 000
Senslo AS	Aksjonær, kontrollert av Ole Jacob Olsnes, Finansdirektør	135 000
Hass AS	Aksjonær, kontrollert av Sune Svela Madland, Direktør Kunde og Marked	135 000
Jonathan Sunnarvik	Aksjonær, Juridisk Direktør	135 000
Harald Norvik Insight AS	Styreformann, kontrollert av Harald Norvik	100 000
Hanne Skaarberg Holen	Tidligere styremedlem	50 000
Jorunns Holding AS	Styremedlem, kontrollert av Jorunn Kolnes	50 000
Byholt AS	Styremedlem, kontrollert av Helge Dalen	50 000
Kvasshovd AS	Styremedlem, kontrollert av Katrine Trovik	50 000
	Sum tegningsretter:	4 850 000



Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

Operasjonelle leieavtaler

Kraft Bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers. Avtalen er forlenget i 2021 og har en gjenværende løpetid på 4,5 år.

Eiendel	
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 01.01.2020	1 384
Avskrivninger rett til bruk	-709
Justering nåverdi verdi rett til bruk	3 645
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2021	4 319

Gjeld	
Bokført verdi leieforpliktelse husleieavtale 01.01.2020	1 429
Rentekostnad leieforpliktelse	28
Leiebetaling	-711
Justering nåverdi leieforpliktelse	3 645
Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2021	4 390

Note 29 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA

Fri omsettelighet

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

- Tegningsretter, kan utøves mellom 21. januar 2021 og 21. januar 2023.

Aksjonær	Eier	Aksjer tildelt 17.03.2021	Aksjer bundet til 17.03.2022	Aksjer bundet til 17.03.2023	Aksjer bundet til 17.03.2024	Tegningsretter
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	18 247	6 082	6 082	6 083	783 000
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	13 180	4 393	4 393	4 394	135 000
JJM AS	Jonathan Sunnarvik	13 180	4 393	4 393	4 394	
Jonathan Sunnarvik						135 000
Hass AS	Sune Madland	14 957	4 985	4 985	4 987	135 000
Bjørn Berland		6 704	2 234	2 234	2 236	
Cityislet AS	Anders Holme					180 000
Harald Norvik Insight AS	Harald Norvik					100 000
Maaseide Promotion AS	Bjørn Maaseide					1 616 000
Jorunns Holding AS	Jorunn Kolnes					50 000
Byholt AS	Helge Dalen					50 000
Kvasshovd AS	Katrine Trovik					50 000
Hanne Holen						50 000
Kraft Aksjonær AS	Bjørn Maaseide*					1 566 000

*44,92 % eierandel.

Note 30 Transaksjoner med nærstående

Kraft Bank hadde ingen transaksjoner med nærstående i perioden 01.01.2021 - 31.12.2021.

Note 31 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2021.



Note 32 Eksponering mot klimarisiko

	31.12.2021	31.12.2020
Antall sikkerheter	1 226	770
Hvorav sikkerheter eksponert for klimarisiko	138	71
Sikkerheter eksponert for mer enn en type risiko	15	6
Fordeling risikoeksponering		
Havnivå		
Middelhøyvann	4	1
Stormflo 20 år	4	1
Stormflo 200 år	1	3
Stormflo 1000 år	1	1
Sum eksponert for endring i havnivå	10	6
Flom		
Flom aktsomhetsområde	78	23
Flomsone 50 år	1	1
Flomsone 200 år	2	1
Flomsone 1000 år	4	5
Sum eksponert for flom	85	30
Skred		
Kvikkleire faregrad lav	2	3
Kvikkleire faregrad middels	5	6
Kvikkleire faregrad høy	2	1
Jordflom aktsomhetsområde	13	5
Snø aktsomhetsområde	36	25
Fjell faresone 5000 år	1	1
Sum eksponert for skred	59	41

Note 33 Energikarakter og oppvarming

	31.12.2021	31.12.2020
Antall sikkerheter	1 226	770
Hvorav sikkerheter med energimerking	339	258
Hvorav sikkerheter med karakter oppvarming	337	225
Fordeling energimerking		
A	3	2
B	17	13
C	30	44
D	42	37
E	44	31
F	78	51
G	125	80
Fordeling karakter oppvarming		
Grønn	22	10
Lys grønn	13	7
Gul	67	42
Oransje	143	106
Rød	92	60



Note 34 Forsikringsdekninger

Forsikringstype	Sikret	Årlig kostnad	Dekning
Styre- og ledelsesansvarforsikring	Styremedlemmer, ledelse og ansatte som kan pådra seg et selvstendig ansvar i deres arbeid.	71 500	50 millioner kroner per skadetilfelle
Profesjon og kriminalitetsforsikring	Banken og bankens ansatte.	98 900	50 millioner kroner per skadetilfelle
Yreksskadeforsikring	Bankens ansatte	600*	
Gruppelivforsikring	Bankens ansatte	1.816*	30G
Behandlingsforsikring	Bankens ansatte	2.600*	
Kollektiv ulykkesforsikring		25 297	
Reiseforsikring	Ansatte i Kraft Bank og deres familier.	1.260*	

* kostnad per ansatt per år

Note 35 Finansielle derivater

	Året 2021			Året 2020		
	Kontraksbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm	Kontraksbeløp	Positiv mtm	Negativ mtm
Rentecap	200 000	1 327	0			0
Sum finansielle derivater	200 000	1 327	-	-	-	-



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

	31.12.2021	31.12.2020
UB innskudd fra kunder	2 469 602	1 669 750
UB netto utlån kunder	2 323 353	1 514 687
Innskuddsdekning	106 %	110 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

	Året 2021	Året 2020
Sum driftskostnader	63 629	46 996
Netto renteinntekter	133 272	86 226
Andre driftsinntekter	-2 371	1 252
Kostnadsgrad	49 %	54 %

Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital

Sum driftskostnader / gj.sn. forvaltningskapital

	Året 2021	Året 2020
Sum driftskostnader	63 629	46 996
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 446 305	1 613 750
Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital	2,6 %	2,9 %

Rentenetto

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

	Året 2021	Året 2020
Netto renteinntekter	133 272	86 226
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 446 305	1 613 750
Rentenetto	5,4 %	5,3 %



Egenkapitalavkastning etter skatt

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

	Året 2021	Året 2020
Resultat etter skatt	46 243	26 867
Sum egenkapital IB	318 212	291 345
Sum egenkapital UB	364 455	318 212
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,5 %	8,8 %

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital	364 455	318 212
Antall aksjer	42 000	42 000
Bokført egenkapital per aksje	8,68	7,58

Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet*

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

	Året 2021	Året 2020
Resultat etter skatt	46 243	26 867
Sum egenkapital IB	318 212	291 345
Sum egenkapital UB	412 455	366 212
Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet	12,7 %	8,2 %

Bokført egenkapital per aksje fullt utvannet*

Egenkapital / Antall utestående aksjer

	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital	412 455	366 212
Antall aksjer	46 850	46 800
Bokført egenkapital per aksje	8,80	7,83

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 28.



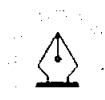
Kraft Bank ASA - Årsrapport 2021

🔗 Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Protokoll fra styremøte i Kraft Bank ASA 2022-02-03.pdf

Name	Method	Signed at
Kolnes, Jorunn	BANKID_MOBILE	2022-02-14 09:07 GMT+01
Norvik, Harald Johan	BANKID_MOBILE	2022-02-11 17:15 GMT+01
Dalen, Helge Roar	BANKID_MOBILE	2022-02-11 15:30 GMT+01
Trovik, Katrine	BANKID_MOBILE	2022-02-11 15:02 GMT+01
Ferland, Svein Ivar	BANKID_MOBILE	2022-02-11 14:16 GMT+01
Maaseide, Bjørn	BANKID_MOBILE	2022-02-14 15:06 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: ΓBB0B181E08641Γ3A123C6D26A23F231



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kraft Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Kraft Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Kraft Bank ASAs revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 21. desember 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av is a member of Dan norske Revisurføring



Revisors beretning 2021 for Kraft Bank ASA



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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametrene. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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

Bankens note 2, 3, 6, 7 og 8 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametre og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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



Revisors beretning 2021 for Kraft Bank ASA



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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller,



Revisors beretning 2021 for Kraft Bank ASA



dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende 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.

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

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

Oslo, 3. februar 2022
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor