

Kraft Bank ASA

KVARTALSRAPPORT 3. KVARTAL 2025



Høydepunkter 3. kvartal 2025

Økt inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt: **16,1 MNOK**, mot 10,2 MNOK samme periode i 2024

Resultat hittil i 2025 er 65 % høyere enn for hele 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt: **13,5 %**, mot 9,2 % samme periode i 2024

Vekst renteinntekter fra utlån: **24% økning** fra 3. kvartal 2024

Bokført egenkapital per aksje: **11,60 kroner** ved kvartalsslutt

Varde Finans: Med **positiv drift**

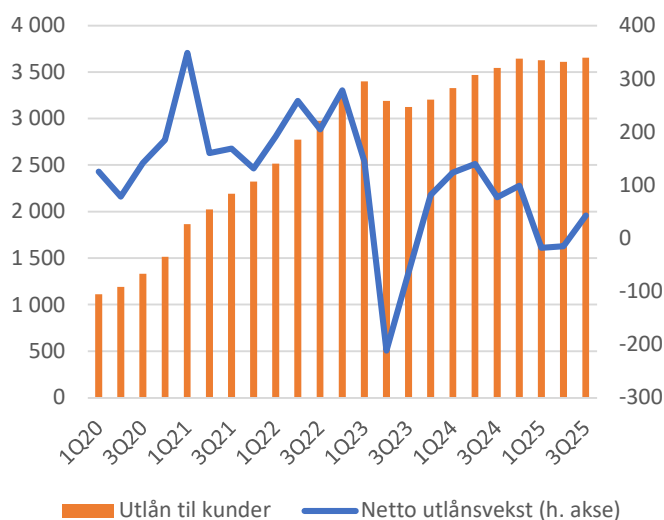
Jevnt **økende inntjening**: Etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

Kapitaldekning: 28,2% medregnet resultat hittil i år, gir rom for vekst og utbytte

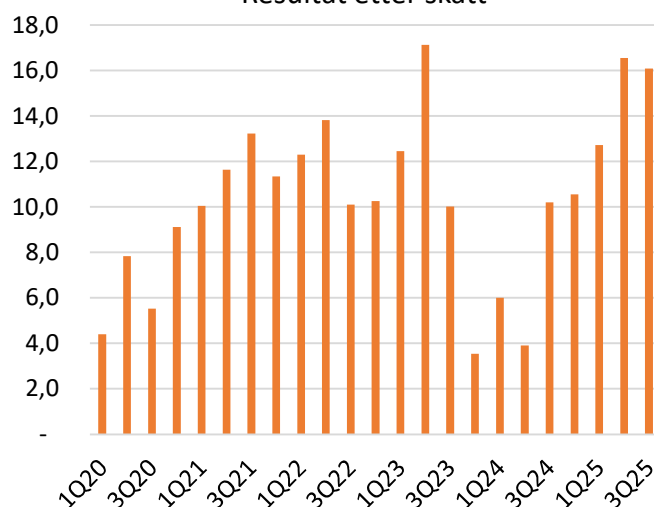
Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

- Kvartalsresultatet var 16,1 millioner kroner etter skatt mot 10,2 millioner samme periode i fjor
- 167 kunder økonomisk friskmeldt i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 13,5 % i kvartalet
- Kapitaldekningen var 25,8 % uten å legge til årets resultat

Utlån til kunder



Resultat etter skatt



Om Kraft Bank ASA

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

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

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

Banken startet i 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Varde Finans er lokalisert i Oslo. Banken har i tillegg investert i minoritetsandeler i ytterligere to låneformidlere.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom egen låneformidler, i tillegg til uavhengige låneformidlere. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks tre største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 7,3 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 782 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Banken har et heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Banken leverer regnskap for Morbank og konsern der Varde Finans er konsolidert inn.

Utvikling i tredje kvartal 2025

Alle tall for konsern. Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet både i form av nye lån og innfrielser samt oppfølging av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var som forventet i tredje kvartal. Innfrielser har vært noe høyere enn forventet. Netto utlånsvekst ble dermed under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 456 (410) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 414 (333) millioner kroner. 167 (143) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 2411 (1788) kunder innfridd sine lån i banken.

Bankens varslet reduksjon i innskuddsrenten 4 juli der renteendringen fikk effekt fra 4 september. Nominell rente ble redusert fra 4,84 % til 4,59 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.426 (4.148) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.706 (4.204) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens hadde netto utlånsvekst med 42 (77) millioner kroner i tredje kvartal. Netto utlån til kunder var 3.653 (3.545) millioner kroner ved kvartalsslutt. Utlånsvekst siste 12 måneder er 108 (421) millioner kroner.

Innskudd i banken ble redusert med 306 (-71) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.857 (3.634) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 102,6 (81,8) millioner kroner. Netto renteinntekter var 50,7 (35,4) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 9,8 (3,4) millioner kroner i tredje kvartal. Banken har totalt 62,4 (38,2) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 15,4 (12,8) millioner kroner er modellavsetninger og 47,0 (25,4) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 487 (450) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i kvartalet.

Modellavsetningene er økt med 2,7 (1,4 reduksjon) millioner kroner fra forrige kvartal. Av økningen utgjør 1,6 millioner kroner en omlegging av makrojusteringsfaktoren banken benytter og 1,1 millioner kroner har bakgrunn i forverret betalingsadferd fra bankens lånekunder.

Banken har i kvartalet oppdatert makrojusteringsfaktoren banken benytter under forventet tap. I modellen er registrert arbeidsledighet byttet ut med AKU ledighet og gjeldsvekst i

husholdningene er byttet ut med BNP-vekst. Scenario er hentet fra Finansielt utsyn. Makrofaktoren i modellavsetningene er 1,06 (0,94). Uten omlegging av modellen ville makrojusteringen vært uendret fra forrige kvartal på 0,96.

Individuelle avsetninger er økt med 7,1 (4,9) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement. Hovedårsaken til økte avsetninger er lavere enn forventet realisert verdi ved realisasjon av pant ved inndrivelse av lån.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,4 (2,6) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 25,5 (22,6) millioner kroner. Kostnadsgraden var 45 % (57%).

Samlet resultat før skatt var 21,5 (13,6) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 16,1 (10,2) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 13,5 % (9,2 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 430 (427) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 23,6 % (22,0 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 25,8 % (24,0 %). Kapitaldekningen er ikke medregnet resultat hittil i år.

Uvektet kjernekapitalandel var 9,7 % (10,3 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

Gjeldende kapitalkrav

Bankens gjeldende Pilar 2 krav er 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Pilar 2 skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital

Gjeldende krav til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin er 18,1 %. Krav til samlet kapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 23,7 %.

Likviditet og langsiktig finansiering

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

Kraft Bank hadde LCR på 139 % (114 %) og NSFR på 165 % (154 %) ved utgangen av tredje kvartal.

Innskuddsdekningen var 106 % (103 %).

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Banken forventer å ha tilfredsstillende

tilgang på nye kunder på grunn av vedvarende høyt kostnadsnivå, økende fordringsmasse til inkasso og økende gjeld i husholdningene.

Banken registrerer færre konkurrenter i bankens markedssegment. I 2024 fusjonerte de to største aktørene i bankens nisje. Samtidig har en konkurrent trukket seg ut av nisjen mens en mindre aktør avvirket sin aktivitet i segmentet. På tross av relativt få aktører i nisjen er konkurransen med andre banker god.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst siden oppstart, men en flat utvikling i utlånsvolum siste 2 år. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år. Banken ønsker vekst, men er disiplinert med hensyn til kredittgivning. På kort sikt er banken tilfreds med flat utvikling i utlånsvolum. På lengre sikt må imidlertid banken ha bærekraftig vekst i utlån for å oppnå ønsket lønnsomhet.

I tredje kvartal 2025 var netto utlånsvækst under forventningen. Banken forventer å øke nysalget noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielse.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Foretaket er heleid av banken og fikk i juni 2024 konsesjon etter låneformidlingsloven. Varde Finans AS har levert positive resultat siden fjerde kvartal 2024. Banken har også investert i ytterligere to låneformidlingsforetak der banken har en minoritetsseierandel.

Bankens forventning for nysalg i 2025 er 1.800 millioner kroner mot målsetning ved årets begynnelse på 1.700 millioner kroner. På grunn av større innfrielse forventer banken imidlertid utlånsvolum ved årsslutt mellom 3,7 og 3,8 milliarder kroner mot tidligere 3,8-3,9 milliarder kroner.

Banken forventer ingen endringer i kapital og bufferkrav i 2025.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2025 sammenlignet med 2024. Lønnskostnader og IT-drift er de to største kostnadene i banken. Banken har gjennomført en større oppgradering av kjernesystem som reflekteres i bankens avskrivninger for første, andre og tredje kvartal. Andre IT-investeringer vil være av mindre karakter.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 14 % for konsernet i 2025 forutsatt et stabilt rentenivå. Banken hadde ved inngangen til året løpende avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10 %, 14,1% i andre kvartal og leverte 13,5 % i tredje kvartal. Reduksjonen i

egenkapitalavkastning skyldes økte tapsavsetninger. Ved utgangen av året forventer banken å ha løpende avkastning på over 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. Etter rentereduksjonen i kvartalet har banken hatt utgang av innskudd. Dersom utgangen fortsetter samtidig som banken vokser vil banken igjen måtte øke innskuddsrenten.

Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Etter hvert som rentegarantien ruller av, vil banken øke utlånsrenten. Et stabilisert rentenivå vil alt annet holdt likt medføre at bankens inntjening vil øke noe utover året.

For lån med flytende rente justerer banken lånerenten tilsvarende som endringer i innskuddsrenten.

Ved kvartalsslutt hadde banken 39 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Varde Finans hadde 6 ansatte ved kvartalsslutt.

[Hendelser etter balansedato](#)

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

[Erklæring fra styret og ledelsen](#)

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. Juli til 30. september 2025 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 beretningen

etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

[Annen informasjon](#)

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

Sandnes, 21. oktober 2025
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Moe Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall
Morbank
Konsern

3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sept 2025	jan-sept 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sept 2025	jan-sept 2024	Året 2024
20,9 mill	14,9 mill	58,7 mill	28,1 mill	42,6 mill	Driftsresultat før skatt	21,5 mill	13,6 mill	60,5 mill	22,4 mill	36,9 mill
15,7 mill	11,2 mill	44,1 mill	21,1 mill	31,8 mill	Resultat etter skatt	16,1 mill	10,2 mill	45,4 mill	17,0 mill	27,6 mill
12,9 %	9,9 %	12,4 %	6,3 %	7,0 %	EK-avkastning etter skatt	13,5 %	9,2 %	12,9 %	5,1 %	6,1 %
4,3 %	3,3 %	4,0 %	3,2 %	3,3 %	Rentenetto	4,5 %	3,4 %	4,1 %	3,2 %	3,4 %
3654 mill	3547 mill	3654 mill	3547 mill	3646 mill	Utlån til kunder	3653 mill	3545 mill	3653 mill	3545 mill	3643 mill
4426 mill	4148 mill	4426 mill	4148 mill	4384 mill	Forvaltningskapital	4426 mill	4145 mill	4426 mill	4145 mill	4383 mill
23,6 %	22,0 %	23,6 %	22,0 %	22,1 %	Ren kjernekapitaldekning					
25,8 %	24,0 %	25,8 %	24,0 %	24,1 %	Kapitaldekning					
105,5 %	102,5 %	105,5 %	102,5 %	105,5 %	Innskuddsdekning	106 %	103 %	106 %	103 %	106 %
41,0 %	50,4 %	44,9 %	59,3 %	56,4 %	Kostnadsgrad	44,9 %	57,1 %	49,0 %	67,1 %	63,2 %
9,7 %	10,3 %	9,7 %	10,3 %	10,2 %	Uvektet Kjernekapital					
139 %	114 %	139 %	114 %	121 %	LCR					
165 %	154 %	165 %	154 %	154 %	NSFR					
12,30	9,10	12,30	9,10	8,70	Aksjekurs ved periodens slutt	12,30	9,10	12,30	9,10	8,70
0,37	0,27	1,05	0,50	0,76	Resultat pr aksje	0,38	0,24	1,08	0,40	0,66
11,69	10,76	11,69	10,76	11,01	Bokført egenkapital per aksje	11,60	10,64	11,60	10,64	10,89

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap
Morbank
Konsern

3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sept 2025	jan-sept 2024	Året 2024		Note	3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sept 2025	jan-sept 2024	Året 2024
93 532	75 654	264 407	211 576	295 698	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		94 373	76 212	266 648	212 541	297 598
8 264	5 624	23 380	18 452	23 450	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		8 241	5 618	23 313	18 446	23 422
51 864	46 388	154 694	135 186	184 076	Rentekostnader		51 886	46 395	154 769	135 217	184 110
49 932	34 891	133 093	94 841	135 072	Netto renteinntekter		50 728	35 435	135 192	95 770	136 910
18	16	62	67	83	Provisjonsinntekter		3 985	2 166	12 676	5 192	8 570
430	555	1 198	1 416	1 788	Provisjonskostnader		441	557	1 230	1 424	1 798
2 440	2 592	8 220	4 809	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	2 440	2 592	8 220	4 812	6 528
2 028	2 053	7 083	3 460	4 819	Sum andre driftsinntekter		5 984	4 200	19 666	8 580	13 300
13 788	11 729	39 196	37 531	50 859	Personalkostnader		15 510	13 448	44 177	41 659	56 916
5 645	5 903	18 081	17 647	23 691	Andre driftskostnader		7 796	7 822	25 234	24 243	32 269
1 887	991	5 676	3 110	4 359	Avskrivninger/Nedskrivninger		2 180	1 356	6 485	4 132	5 742
21 319	18 623	62 953	58 288	78 909	Sum driftskostnader		25 485	22 626	75 896	70 034	94 927
30 641	18 320	77 224	40 013	60 983	Driftsresultat før tap		31 226	17 009	78 963	34 316	55 283
9 772	3 415	18 478	11 886	18 386	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3	9 772	3 416	18 478	11 886	18 386
20 869	14 905	58 746	28 127	42 597	Resultat av drift før skattekostnader		21 454	13 594	60 485	22 429	36 897
5 217	3 726	14 686	7 031	10 762	Skattekostnad		5 364	3 398	15 121	5 425	9 337
15 651	11 178	44 059	21 096	31 835	Resultat av drift etter skatt		16 090	10 195	45 363	17 005	27 560
					Andre inntekter og kostnader (etter skatt)						
15 651	11 178	44 059	21 096	31 835	Totalresultat		16 090	10 195	45 363	17 005	27 560

Balanse
Morbank
Konsern

30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024		Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
39 223	57 381	101 807	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	40 396	57 742	103 718
3 654 425	3 547 455	3 645 870	Utlån til kunder	6,7	3 652 681	3 545 047	3 643 436
705 264	526 713	613 398	Aksjer/andeler i fond	6,7	705 264	526 713	613 398
157	440	0	Finansielle derivater	6,7	157	440	0
5 030	5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7			
10 927	2 638	9 555	Immaterielle eiendeler	6	11 437	3 491	10 322
4 081	1 567	4 081	Utsatt skattefordel	6	5 333	3 435	5 768
227	599	483	Varige driftsmidler	6	399	656	534
886	1 688	1 535	Leieavtaler		2 617	1 974	3 761
5 565	4 722	2 593	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	7 302	5 622	2 441
4 425 786	4 148 232	4 384 352	Sum eiendeler		4 425 585	4 145 120	4 383 378
3 856 979	3 634 375	3 848 201	Innskudd fra kunder		3 856 979	3 634 375	3 848 201
12 375	8 803	10 497	Annen gjeld	6	14 145	10 271	12 358
14 693	3 158	13 257	Betalbar skatt		14 693	3 158	13 257
			Utsatt skatt				
9 463	7 947	7 950	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	9 463	7 947	7 950
962	1 877	1 625	Leieferpliktelse		2 747	2 174	3 851
			Avsetninger				
40 343	40 357	40 369	Ansvarlig lånekapital		40 343	40 357	40 369
3 934 814	3 696 518	3 921 899	Sum gjeld		3 938 369	3 698 282	3 925 986
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
214 563	230 103	230 103	Overkursfond		214 563	230 103	230 103
-325	-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325	-325
234 733	179 935	190 674	Annen egenkapital		230 977	175 059	185 614
490 972	451 714	462 453	Sum egenkapital		487 216	446 838	457 393
4 425 786	4 148 232	4 384 352	Sum gjeld og egenkapital		4 425 585	4 145 120	4 383 378

Egenkapitaloppstilling
Morbank
Konsern

Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum		Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	Egenkapital pr 31.12.2023	42 000	242 703	-325	158 054	442 433
			31 835	31 835	Resultat hittil i år				27 560	27 560
	-12 600			-12 600	Utbetaling utbytte 2023		-12 600			-12 600
42 000	230 103	-325	190 674	462 453	Egenkapital pr 31.12.2024	42 000	230 103	-325	185 614	457 393
			44 059	44 059	Resultat hittil i år				45 363	45 363
	-15 540			-15 540	Utbetaling utbytte 2024		-15 540			-15 540
42 000	214 563	-325	234 733	490 972	Egenkapital pr 30.09.2025	42 000	214 563	-325	230 977	487 216

Kontantstrømoppstilling
Morbank
Konsern

jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
102 531	176 839	243 948	<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	217 302	181 204	252 003
			Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder			
			Renteutbetalinger til kunder			
			Renteinnbetalinger på verdipapirer			
-55 958	-58 575	-73 868	Utbetaling til drift	-68 686	-69 230	-87 200
-11 353	-15 208	-15 208	Skatter	-11 353	-15 208	-15 208
139 357	103 056	154 873	<i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	137 263	96 767	149 595
			<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
-6 791	-1 223	-9 273	Kjøp / salg av varige driftsmidler	-6 656	-1 873	-9 831
	-2 500	-2 500	Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	0	-2 500	-2 500
343 178	416 996	428 731	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	343 178	416 996	428 731
-405 500	-440 000	-550 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-405 500	-440 000	-550 000
-69 113	-26 726	-133 042	<i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	-68 978	-27 376	-133 600
			<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
1 390 361	1 027 332	1 445 280	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 390 361	1 027 332	1 445 280
-1 360 911	-1 337 969	-1 821 728	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 359 358	-1 334 296	-1 816 704
-136 805	246 291	414 122	Netto innbetalinger av innskudd	-136 805	246 291	414 122
			Opptak av ansvarlig lånekapital			
-15 540	-12 600	-12 600	Utbetaling av utbytte	-15 540	-12 600	-12 600
			Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse			
-822	-745	-946	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1 078	-1 038	-2 118
-9 111	-8 916	-11 810	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-9 187	-8 953	-11 872
-132 828	-86 607	12 319	<i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	-131 607	-83 263	16 109
-62 583	-10 277	34 149	Netto kontantstrøm for perioden	-63 323	-13 873	32 104
101 807	67 658	67 658	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	103 718	71 614	71 614
39 223	57 381	101 807	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	40 396	57 742	103 718

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2024 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

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.

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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

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

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko 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 kredittisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

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

Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Bankens antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Bankens har ingen tilknyttede selskap.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Segment

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig.

Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 3.kvartal

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	49 932	34 891	-45	-13	841	557	50 728	35 435
Netto provisjonsinntekter	-411	-539	4 322	3 362	-366	-1 215	3 544	1 609
Inntekt verdipapirer	2 440	2 592	0	0			2 440	2 592
Sum andre driftsinntekter	2 028	2 053	4 322	3 362	-366	-1 215	5 984	4 200
Personalkostnader	13 788	11 729	1 722	1 719			15 510	13 448
Andre driftskostnader	5 645	5 903	2 151	1 919			7 796	7 822
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 887	991	293	365			2 180	1 356
Driftsresultat før tap	30 641	18 320	110	-654	475	-657	31 226	17 009
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9 772	3 415					9 772	3 415
Resultat av drift før skattekostnader	20 869	14 905	110	-654	475	-657	21 454	13 594

Konsern jan-sep

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	133 093	94 841	-142	-36	2 241	964	135 192	95 769
Netto provisjonsinntekter	-1 137	-1 349	14 135	8 429	-1 553	-3 311	11 446	3 768
Inntekt verdipapirer	8 220	4 809	0	3			8 220	4 812
Sum andre driftsinntekter	7 083	3 460	14 135	8 432	-1 553	-3 311	19 666	8 580
Personalkostnader	39 196	37 531	4 981	4 129			44 177	41 659
Andre driftskostnader	18 081	17 647	7 152	6 596			25 234	24 243
Avskrivninger/Nedskrivninger	5 676	3 110	809	1 022			6 485	4 132
Driftsresultat før tap	77 224	40 013	1 050	-3 351	689	-2 347	78 963	34 316
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	18 478	11 886					18 478	11 886
Resultat av drift før skattekostnader	58 746	28 127	1 050	-3 351	689	-2 347	60 485	22 429

Utlån til Kunder	3 654 425	3 547 455			-1 745	-2 407	3 652 681	3 545 047
Øvrige eiendeler	771 360	600 778	7 168	4 729	-5 624	-5 434	772 905	600 073
Eiendeler totalt	4 425 786	4 148 232	7 168	4 729	-7 369	-7 841	4 425 585	4 145 120
Innskudd fra kunder	3 856 979	3 634 375					3 856 979	3 634 375
Øvrige forpliktelser	77 834	62 143	4 586	2 770	-1 030	-1 006	81 390	63 907
Gjeld og forpliktelser totalt	3 934 814	3 696 518	4 586	2 770	-1 030	-1 006	3 938 369	3 698 282

Note 3 Nedskrivninger på utlån
Morbank/Konsern

	3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2 161	-110	-134	-402	1 412
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	510	-1 292	88	-854	-35
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	7 076	4 906	17 691	13 230	17 098
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	26	0	385	0	0
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	448	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-88	0	-88	-88
Tap på utlån og garantier	9 772	3 415	18 478	11 886	18 386

Nedskrivninger på utlån	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	29 270	12 172	12 172
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-448	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	18 217	12 644	15 500
Nye individuelle nedskrivninger	410	1 353	2 405
Tilbakeførte nedskrivninger	-488	-767	-807
Individuelle nedskrivninger pr 30.09	46 962	25 403	29 270

Modellnedskrivning pr 01.01	15 473	14 097	14 097
Endring modellnedskrivning	-47	-1 256	1 376
Modellnedskrivning pr 30.09	15 426	12 841	15 473

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2025	13 265	2 208	29 270	44 743
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-263	729		466
Overført fra steg 1 til steg 3	-839		365	-474
Overført fra steg 2 til steg 1	43	-158		-116
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 523	25	-1 498
Overført fra steg 3 til steg 1	189		-0	189
Overført fra steg 3 til steg 2		2	-0	2
Avsetninger nye lån	5 205	1 362	20	6 588
Endring pga. avgang lån	-3 483	-154	-488	-4 126
Konstaterte tap			-448	
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-986	-170	18 217	16 613
Tapsavsetning pr 30.09.2025	13 131	2 296	46 962	62 388

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2025	3 058 997	93 840	537 776	3 690 613
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-43 743	41 925		-1 818
Overført fra steg 1 til steg 3	-180 791		166 621	-14 170
Overført fra steg 2 til steg 1	4 866	-4 921		-55
Overført fra steg 2 til steg 3		-54 904	54 812	-92
Overført fra steg 3 til steg 1	16 804		-17 119	-315
Overført fra steg 3 til steg 2		649	-649	0
Nye lån	1 107 128	48 335	14 200	1 169 662
Avgang lån	-896 013	-17 875	-118 105	-1 031 993
Endringer lån som ikke har migrert	-31 767	-842	-62 410	-95 019
Brutto utlån pr 30.09.2025	3 035 481	106 207	575 125	3 716 813

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	524 154	470 050	482 240
Andre tapsutsatte engasjement	50 972	73 196	55 536
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	575 125	543 246	537 776

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	37 225	19 730	26 177
Andre tapsutsatte engasjement	9 737	5 625	3 093
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	46 962	25 355	29 270

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	486 929	450 320	456 063
Andre tapsutsatte engasjement	41 235	67 571	52 443
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	528 163	517 892	508 506

Note 4 Kapitaldekning

Morbank

30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital
214 563	230 103	230 103	Overkursfond
190 349	158 515	158 515	Annen egenkapital
44 059	21 096	31 835	Årets resultat
-44 059	-21 096	0	Fradrag for resultat 1Q
-5 561		-4 182	Fradrag problemlån
441 352	430 618	458 271	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-703	-524	-611	Fradrag verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse
-10 927	-2 638	-9 555	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
429 722	427 456	448 105	Sum ren kjernekapital
429 722	427 456	448 105	Sum kjernekapital
40 000	40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
469 722	467 456	488 105	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital			
1 683 836	1 686 551	1 758 491	Kredittrisiko - standardmetode
135 772	259 971	265 590	Operasjonell risiko
692	335	0	Cva-tillegg
1 820 301	1 946 856	2 024 081	Beregningsgrunnlag
25,8 %	24,0 %	24,1 %	Kapitaldekning
23,6 %	22,0 %	22,1 %	Kjernekapitaldekning
23,6 %	22,0 %	22,1 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag			
Standardmetoden			
10 202	3 918	10 202	Lokale og regionale myndigheter
8 006	11 604	20 361	Institusjoner
526 560	46 553	62 314	Massemarked
486 945	1 037 301	1 074 266	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
571 162	525 299	518 051	Forfalte engasjement
50 514	29 967	44 447	Andeler i verdipapirfond
18 825	18 825	18 825	Egenkapitalposisjoner
11 623	13 084	10 024	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 683 836	1 686 551	1 758 491	Kredittrisiko
135 772	259 971	265 590	Operasjonell risiko
692	335	0	Cva-tillegg
1 820 301	1 946 856	2 024 081	Sum beregningsgrunnlag

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Morbank
Konsern

3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
2 405	3 589	8 553	8 142	10 296	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 405	3 589	8 553	8 142	10 296
35	-997	-333	-3 334	-3 772	Netto verdiendring på finansielle derivater	35	-997	-333	-3 331	-3 768
2 440	2 592	8 220	4 809	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 440	2 592	8 220	4 812	6 528

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen
Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2025 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		39 223		39 223
Utlån til kunder		3 654 425		3 654 425
Aksjer/andeler i fond	705 264			705 264
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	157			157
Øvrige eiendeler			21 686	21 686
Sum finansielle eiendeler	710 451	3 693 649	21 686	4 425 786
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 856 979		3 856 979
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			27 067	27 067
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 463	9 463
Leieforpliktelse			962	962
Sum finansiell gjeld	0	3 897 322	37 492	3 934 814

Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57 381		57 381
Utlån til kunder		3 547 455		3 547 455
Aksjer/andeler i fond	526 713			526 713
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	440			440
Øvrige eiendeler			11 214	11 214
Sum finansielle eiendeler	532 183	3 604 835	11 214	4 148 232
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 634 375		3 634 375
Ansvarlig lånekapital		40 357		40 357
Annen gjeld			11 961	11 961
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 947	7 947
Leieforpliktelse			1 877	1 877
Sum finansiell gjeld	0	3 674 732	21 786	3 696 518

				Morbank
				31.12.2024
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		101 807		101 807
Utlån til kunder		3 645 870		3 645 870
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			18 247	18 247
Sum finansielle eiendeler	618 428	3 747 677	18 247	4 384 352
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			23 754	23 754
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			1 625	1 625
Sum finansielle gjeld	0	3 888 570	33 329	3 921 899

				Konsern
				30.09.2025
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		40 396		40 396
Utlån til kunder		3 652 681		3 652 681
Aksjer/andeler i fond	705 264			705 264
Finansielle derivat	157			157
Øvrige eiendeler			27 088	27 088
Sum finansielle eiendeler	705 421	3 693 076	27 088	4 425 585
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 856 979		3 856 979
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			28 837	28 837
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 463	9 463
Leieforpliktelse			2 747	2 747
Sum finansiell gjeld	0	3 897 322	41 047	3 938 369

				Konsern
				30.09.2024
Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57 742		57 742
Utlån til kunder		3 545 047		3 545 047
Aksjer/andeler i fond	526 713			526 713
Finansielle derivat	440			440
Øvrige eiendeler			15 178	15 178
Sum finansielle eiendeler	527 153	3 602 789	15 178	4 145 120
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 634 375		3 634 375
Ansvarlig lånekapital		40 357		40 357
Annen gjeld			13 428	13 428
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 947	7 947
Leieforpliktelse			2 174	2 174
Sum finansiell gjeld	0	3 674 732	23 550	3 698 282

Konsern				
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103 718		103 718
Utlån til kunder		3 643 436		3 643 436
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			22 826	22 826
Sum finansielle eiendeler	613 398	3 747 154	22 826	4 383 378
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			25 615	25 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			3 851	3 851
Sum finansiell gjeld	0	3 888 570	37 416	3 925 986

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Morbank						
Eiendeler	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39 223	39 223	57 381	57 381	101 807	101 807
Utlån til kunder	3 654 425	3 654 425	3 547 455	3 547 455	3 645 870	3 645 870
Sum finansielle eiendeler	3 693 649	3 693 649	3 604 835	3 604 835	3 747 677	3 747 677
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 856 979	3 856 979	3 634 375	3 634 375	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 357	40 357	40 369	40 369
Sum forpliktelser	3 897 322	3 897 322	3 674 732	3 674 732	3 888 570	3 888 570

Konsern						
Eiendeler	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40 396	40 396	57 742	57 742	103 718	103 718
Utlån til kunder	3 652 681	3 652 681	3 545 047	3 545 047	3 643 436	3 643 436
Sum finansielle eiendeler	3 693 076	3 693 076	3 602 789	3 602 789	3 747 154	3 747 154
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 856 979	3 856 979	3 634 375	3 634 375	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 343	40 343	40 357	40 357	40 369	40 369
Sum forpliktelser	3 897 322	3 897 322	3 674 732	3 674 732	3 888 570	3 888 570

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

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

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet
Morbank

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2025
Aksjer/andeler i fond		702 764	2 500	705 264
Finansielle derivat		157		157
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		702 921	7 530	710 451

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2024
Aksjer/andeler i fond		524 213	2 500	526 713
Finansielle derivat		440		440
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		524 653	7 530	532 183

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		610 898	7 530	618 428

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Morbank

	Aksjer/andeler i fond	Eierinteresser i datterselskap	Sum
Balanse pr 01.01	2 500	5 030	7 530
Utstedelse		-	
Resultatført gevinst			
Balanse pr 30.09	2 500	5 030	7 530

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2025
Aksjer/andeler i fond		702 764	2 500	705 264
Finansielle derivat		157		157
Sum		702 921	2 500	705 421

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2024
Aksjer/andeler i fond		524 213	2 500	526 713
Finansielle derivat		440		440
Sum		524 653		527 153

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Sum		610 898		613 398

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Konsern

	Aksjer/andeler i fond
Balanse pr 01.01	2 500
Utstedelse	-
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 30.09	2 500

Note 8 Oversikt største eiere per 30.09.2025

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS*	5 308 003	12,6 %
2. BYDALSALLEEN 5 AS	3 055 000	7,3 %
3. SPAREBANKEN ØST*	2 875 000	6,8 %
4. AF CAPITAL AS	2 856 269	6,8 %
5. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS*	999 537	2,4 %
7. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	676 932	1,6 %
8. MOSTUN INVEST AS	616 542	1,5 %
9. GUNNAR ØIE	610 295	1,5 %
10. BG FINANCE AS	597 251	1,4 %
11. ERK AS	588 131	1,4 %
12. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
13. NORLINK EIENDOM AS	500 000	1,2 %
14. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
15. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
16. ERUCA AS	400 000	1,0 %
17. ØIE INVEST AS	400 000	1,0 %
18. ÅNDERÅ INVEST AS	359 745	0,9 %
19. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
20. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
= 20 største eiere	24 505 375	58,3 %
+ Andre	17 494 625	41,7 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 30.09.2025 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Sparebanken Øst eier 6,8 % av banken og er representert i bankens styre. Bankens ansatte hadde samlet 4,6 % eierskap.

* Primærinnsider

Alternative resultatmål

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

Definisjon av anvendte ARM-er:

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

Morbank				Konsern		
30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024		30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
3 856 979	3 634 375	3 848 201	UB innskudd fra kunder	3 856 979	3 634 375	3 848 201
3 654 425	3 547 455	3 645 870	UB netto utlån kunder	3 652 681	3 545 047	3 643 436
105,5 %	102,5 %	105,5 %	Innskuddsdekning	105,6 %	102,5 %	105,6 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank						Konsern				
3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
21 319	18 623	62 953	58 288	78 909	Sum driftskostnader	25 485	22 626	75 896	70 034	94 927
49 932	34 891	133 093	94 841	135 072	Netto renteinntekter	50 728	35 435	135 192	95 770	136 910
2 028	2 053	7 083	3 460	4 819	Andre driftsinntekter	5 984	4 200	19 666	8 580	13 300
41,0 %	50,4 %	44,9 %	59,3 %	56,4 %	Kostnadsgrad	44,9 %	57,1 %	49,0 %	67,1 %	63,2 %

Rentenetto

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

Morbank						Konsern				
3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
49 932	34 891	133 093	94 841	135 072	Netto renteinntekter	50 728	35 435	135 192	95 770	136 910
4 566 037	4 175 884	4 404 482	3 962 661	4 080 721	Gjennomsnittlig FK	4 565 586	4 173 469	4 404 482	3 961 611	4 080 740
4,3 %	3,3 %	4,0 %	3,2 %	3,3 %	Rentenetto	4,4 %	3,4 %	4,1 %	3,2 %	3,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Morbank						Konsern				
3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
15 651	11 178	44 059	21 096	31 835	Resultat etter skatt	16 090	10 195	45 363	17 005	27 560
475 321	440 536	462 453	443 218	443 218	Sum egenkapital IB	471 126	436 643	457 393	442 433	442 433
490 972	451 714	490 972	451 714	462 453	Sum egenkapital UB	487 216	446 838	487 216	446 838	457 393
12,9 %	9,9 %	12,4 %	6,3 %	7,0 %	EK-avkastning etter skatt	13,3 %	9,2 %	12,8 %	5,1 %	6,1 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank						Konsern				
3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024		3.kvartal 2025	3.kvartal 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Året 2024
15 651	11 178	44 059	21 096	31 835	Resultat etter skatt	16 090	10 195	45 363	17 005	27 560
42 000	42 000	42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000
0,37	0,27	1,05	0,50	0,76	Resultat pr aksje	0,38	0,24	1,08	0,40	0,66

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank				Konsern		
30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024		30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
490 972	451 714	462 453	Egenkapital	487 216	446 838	457 393
42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	42 000
11,69	10,76	11,01	Bokført EK per aksje	11,60	10,64	10,89