



Årsrapport 2019

INNHold

| | |
|-------------------------|----|
| Nøkkeltall | 1 |
| Styrets beretning 2019 | 2 |
| Resultatregnskap | 6 |
| Balanse | 7 |
| Kontantstrømoppstilling | 8 |
| Endring i egenkapitalen | 9 |
| Noter | 10 |

NØKKELTALL

KJØPT VOLUM¹⁾

372

MNOK

ANTALL KUNDER

802

BRUTTO UTLÅN

42,1

MNOK

BRUTTO INNTEKTER FRA UTLÅN

10,0

MNOK

BRUTTO UTLÅN PER KUNDE

52,5

NOK TUSEN

BRUTTO INNTEKTER PER KUNDE²⁾

18,1

NOK TUSEN

¹⁾ Pålydende verdi av fakturaer kjøpt i perioden.

²⁾ Brutto inntekter fra utlån i desember 2019 annualisert og dividert på antall etablerte kundeforhold pr. 31.12.2019.

STYRETS BERETNING 2019

Om Aprila Bank ASA

Aprila Bank ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i oktober 2017, oppstartstillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018 og finansierte sine første kunder i april 2018.

Aprila utvikler digitale og automatiserte finansieringsløsninger for små og mellomstore bedrifter (SMB), distribuert gjennom samarbeidspartnere.

SMB er ryggraden i det norske samfunnet og den viktigste kilden til innovasjon og nye arbeidsplasser. Det er i samfunnets interesse at denne gruppen har effektiv tilgang til finansiering, men SMB har historisk blitt nedprioritert av finansinstitusjoner. SMB utgjør et stort marked som kan og bør betjenes bedre, og dette bidrar Aprila til. Det er uforpliktende og gratis for en bedrift å bli kunde og å være kunde i Aprila, og kunden betaler kun ved bruk av tjenestene.

Med lanseringen av bankens første produkt, Aprila Fakturasalg, satte vi en ny standard for likviditetsfinansiering av norske bedrifter. Aprila Fakturasalg var den første heldigitale løsningen for salg av fakturaer i Norge. Kundeetableringsprosessen er tilgjengelig inne i bedriftens regnskapssystem og tar kun noen få minutter å gjennomføre. Produktet er sømløst integrert i kundenes eksisterende arbeidsflater og fakturaene prises individuelt i sanntid, helt kostnadsfritt og uforpliktende. Når en kunde selger en faktura til Aprila gjennomføres oppgjøret senest neste arbeidsdag, og transaksjonen bokføres automatisk i regnskapssystemet.

I desember 2019 lanserte vi vårt andre produkt; kassekreditt for små og mellomstore bedrifter. Produktet er foreløpig tilgjengelig i Tripletex og på kassekreditt.no. Som for Aprila Fakturasalg er det gratis å ha Aprila Kassekreditt tilgjengelig, og kundene betaler kun rente for den delen av kassekreditten som er trukket opp.

Aprila lanserte et spareprodukt for privatpersoner i august 2019, og dette utgjør bankens finansieringskilde.

Aprilas digitale kundeetablering og automatiserte prising av risiko gir lave transaksjonskostnader.

Dette setter banken i stand til å tilby finansiering til mindre bedrifter som i dag ikke er attraktive for etablerte aktører på grunn av betydelige transaksjonskostnader knyttet til kundeetablering, kredittvurdering og finansiering.

Bankens teknologi er API-basert, modulær og utviklet internt. Dette gir banken en solid, fleksibel og skalerbar plattform for fremtidig vekst, både i Norge og internasjonalt.

Banken er eid av private og institusjonelle investorer i Norge og utlandet. Ingen aksjonærer har større eierandel enn 10 prosent i Aprila.

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5, Oslo.

Virksomheten i 2019

I 2018 ble hypotesen om at finansiering burde integreres inne i skybaserte regnskapssystemer til virkelighet. I 2019 og frem til i dag har banken hatt fokus på standardisering og automatisering av prosesser samt å utvide plattformen fra ett produkt i én kanal til to produkter i seks kanaler³⁾.

Viktige hendelser i 2019:

- 8. juli** Aprila signerer distribusjonsavtale med Visma eAccounting
- 1. august** Halvor S. Lande tar over som CEO
- 7. august** Aprila lanserer innskuddsprodukt for privatpersoner
- 4. november** Aprila har spart norske bedrifter for 1 000 års venting på å få betalt
- 19. desember** Aprila signerer distribusjonsavtale med Fiken
- 20. desember** Tripletex lanserer Aprila Kassekreditt
- 22. desember** Aprila åpner for direktekunder med lansering av kassekreditt.no

Banken har fortsatt arbeidet med automatisering av prosesser i 2019 for å kunne skalere digitalt. En ny versjon av teknologiplattformen er tatt i bruk og omfatter blant annet kjernefunksjonalitet, kredittprosesser, funksjonalitet for anti-hvitvask og overvåking, kundeservice, rapportering og

³⁾ Tripletex, Xledger, Uni Economy, Visma eAccounting (fra februar 2020), Fiken (fra første halvår 2020) og kassekreditt.no.

integrasjoner med flere datakilder som gir enda bedre og mer strømlinjeformede prosesser.

Aprila har i løpet av året utviklet et datavarehus som muliggjør avansert analyse og maskinlæring for blant annet prediksjon av utfall, prising av risiko, avdekking av uønsket adferd og rapportering. Dette vil være et svært viktig konkurransefortrinn for banken fremover.

Banken åpnet for innskudd fra allmennheten i august 2019 og er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Signeringene av integrasjons- og distribusjonavtalene med Visma eAccounting (ca 40.000 bedriftskunder) og Fiken (ca 36.000 bedriftskunder) var viktige fremskritt, samt lanseringen av kassekreditt i Tripletex (ca 40.000 bedriftskunder) og kassekreditt.no mot slutten av året.

Økonomisk utvikling 2019

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2018 er angitt i parentes.

Banken var i 2019 i sitt andre driftsår. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift basert på regnskapet for 2019.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og gir etter styrets oppfatning et rettviseende bilde av bankens resultat og finansielle stilling. Aprila hadde ved utløpet av året 802 (466) registrerte bedriftskunder, og hadde kjøpt fakturaer for NOK 372 millioner (NOK 138 millioner).

Sum netto driftsinntekter i 2019 utgjorde NOK 7,6 millioner (NOK 2,8 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 9,9 millioner (NOK 3,5 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK -2,6 millioner (NOK -0,8 millioner). Snittmarginen på kjøpte fakturaer var 2,67 prosent (2,52 prosent).

Samlede driftskostnader beløp seg i 2019 til NOK 41,4 millioner (NOK 28,0 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 24,3 millioner (NOK 17,6 millioner).

Bankens resultat etter skatt for året var NOK -36,6 millioner (-26,3 millioner).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde 1,5 millioner (NOK 0,9 millioner) ved utgangen av 2019, tilsvarende 3,6 prosent (2,1 prosent) av brutto utlån til kunder. Nedskrivninger per 31.12.2019 utgjorde NOK 1,3 millioner (NOK 1,1 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2019 var NOK 2,8 millioner (NOK 1,1 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 170,0 millioner (NOK 133,5 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 40,9 millioner (NOK 39,6 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 92,2 millioner (NOK 127,5 millioner) og ren kjernekapitaldekning 120,6 prosent (179,5 prosent). Likviditetsbeholdningen var på NOK 106,1 millioner (NOK 84,8 millioner), og besto av NOK 60,6 millioner (NOK 54,6 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 45,5 millioner (NOK 30,1 millioner) i obligasjonsfondene DNB Global Treasury og DNB OMF.

Fremtidig utvikling

Aprilas hovedstrategi er å tilby arbeidskapitalfinansiering til SMB i kundenes eksisterende digitale arbeidsflater på en så automatisert måte som mulig.

På kort sikt fokuserer Aprila på å vokse innenfor etablerte distribusjonskanaler, med både fakturasalg og kassekreditt. Aprila er i dag integrert i økonomisystemene til 130 000 bedriftskunder, og potensialet for vekst i eksisterende systemer er derfor stort. I løpet av 2020 vil banken starte aktiv markedsføring og salg av sine produkter, utvide produktspekteret, lansere finansieringstjenester for SMB i nye samarbeidskonstellasjoner, samt vurdere ekspansjon til nye geografier.

Aprila leder an i utviklingen av nye digitale produkter og kanaler for enklere og mer effektiv finansiering til små og mellomstore bedrifter, og skal fortsette å ligge i forkant av utviklingen. Bankens inntekter og kundebase er i sterk vekst, og vi forventer at banken vil være lønnsom allerede fra og med 2021.

Viruset COVID-19 har de siste ukene bidratt til betydelig usikkerhet i finansmarkedene. Det har også hatt en betydelig negativ effekt på realøkonomien, først gjennom manglende leveranser og etter hvert gjennom redusert etterspørsel etter varer og tjenester. Myndighetene har iverksatt drastiske smitteverntiltak og samfunnet vil preges

av dette i lang tid fremover. Dersom dagens markedssituasjon vedvarer vil dette påvirke Aprilas kunder negativt.

På kort sikt forventer vi at aktivitetsnivået til kundene faller slik at volumet av kjøpte fakturer per kunde reduseres. Samtidig vil likviditetsbehovet til kundene øke, noe som vil kunne gi økt etterspørsel etter kassekredittproduktet. På litt lengre sikt er det sannsynlig at banken kan oppleve økt mislighold. Det er iverksatt en rekke tiltak for å redusere effekten av dette, blant annet reduserte rammer og justeringer av kredittreglene for begge produktene.

Bærekraft

Det følger av Aprilas retningslinjer for etikk og samfunnsansvar at banken skal bidra til å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, sysselsetting og anstendig arbeid.

Banken arbeider i tråd med særlig to av FNs 17 bærekraftsmål:

- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst; fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur; bygge solid infrastruktur, fremme inkluderende og bærekraftig industrialisering og bidra til innovasjon.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Banken praktiserer likestilling og skal ikke gjøre forskjell på kjønn, etnisitet eller overbevisning ved rekruttering, gjennom lønn eller annet. Antall ansatte ved utgangen av året var 20 personer hvorav 14 menn og 6 kvinner. I styret var fordelingen 3 menn og 3 kvinner.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet er godt og at ledelsen er opptatt av å tilrettelegge for gode arbeidsforhold. Det totale sykefraværet har i 2019 vært på 3,36 prosent mot 0,85 prosent i 2018. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2019.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Som bank er vi avhengig av omverdenens tillit og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet forøvrig. Adferd og kultur er også viktig for trivsel blant ansatte og

derigjennom bankens evne til å tiltrekke seg og beholde sin viktigste ressurs. Samfunnsansvar og etikk er sentralt i kulturen i Aprila Bank og kommer til syne gjennom ansattes verdier og holdninger.

Bankens styregodkjente kvalitative mål er:
«Ved å lykkes bidrar vi med en betydelig fordel for personer (arbeidsplasser og livskvalitet), bedrifter (muligheten til å vokse og realisere ambisjoner) og samfunnet (økonomisk vekst).»

Bankens styre har fastsatt retningslinjer for etikk og samfunnsansvar i Aprila Bank ASA. Banken mener at driften ikke forurensrer det ytre miljø.

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2019 på NOK 15,1 millioner (NOK -91,6 millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -9,4 millioner (NOK -5,1 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK 0,3 millioner (NOK 145 millioner).

Risikoprofil

Aprila Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikoprofil for å sikre at denne er i tråd med bankens strategi, risikoevne og -appetitt. Styret er overordnet ansvarlig for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet banken driver.

De viktigste risikoområdene banken står overfor er:

Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås her risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Aprila Bank er eksponert for kredittrisiko mot bedrifts-markedet gjennom sin finansieringsvirksomhet samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Banken har en moderat toleranse for kredittrisiko knyttet til finansieringsvirksomheten. Risikonivået har i løpet av året vært innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken. Banken styrer operasjonell risiko gjennom egne styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner. Styret vurderer risikonivået som akseptabelt.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås her risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere sine eiendeler uten at det oppstår vesentlig ekstraomkostninger som følge av realisering av eiendeler med verdifall eller dyrere finansiering.

Banken har lav toleranse for likviditets- og finansieringsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen.

Likviditetsrisikoen i banken har gjennom 2019 vært vurdert som lav.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risiko for tap knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader og valutakurser.

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre banker, samt plassering i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav

til LCR Nivå 1 og Nivå 2A. Aprila Bank har i 2019 hatt begrenset eksponering mot valutarisiko.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2019 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 36,57 millioner.

Aksjonærforhold

Bankens aksje ble registrert på NOTC 19. oktober 2018 med ticker APRILA.

Banken hadde ved utgangen av året 198 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 36 220 084 fordelt på 36 220 084 aksjer pålydende kr 1,00. Etter registreringen av kapitalutvidelsen knyttet til årets innløsningsvindu for selskapets opsjonsprogram 28. januar 2020 var aksjekapitalen i banken 36 257 140 fordelt på 36 257 140 aksjer pålydende kr 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2019, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 615 085 aksjer, tilsvarende 18,26 prosent av aksjene i selskapet. Etter registreringen av de nye aksjene knyttet til opsjonsprogrammet eide ansatte i Aprila Bank 6 652 141 aksjer tilsvarende 18,35% av aksjene i selskapet.

Øvrige opplysninger

I flere av utviklingsaktivitetene har banken fått støtte fra Skattefunn-ordningen.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Oslo, 26. mars 2020

Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spadow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Trond Kristian Andreassen
Styremedlem

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i NOK 1 000 | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 11 | 10 465 | 3 668 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 11 | 562 | 158 |
| Netto renteinntekter | | 9 902 | 3 510 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 11 | 378 | 133 |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | 11 | 3 019 | 982 |
| Netto provisjoner | | -2 642 | -848 |
| Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta | 11 | 323 | 112 |
| Andre driftsinntekter | 11 | 0 | 6 |
| Sum netto inntekter | | 7 583 | 2 779 |
| Lønn og andre personalkostnader | 12 | 24 322 | 17 604 |
| Andre driftskostnader | 12,13 | 14 828 | 9 338 |
| Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader | | 39 150 | 26 942 |
| Ordinære avskrivninger | 5,6 | 2 227 | 1 085 |
| Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap | | 41 377 | 28 027 |
| Tap på utlån | 2 | 2 777 | 1 052 |
| Resultat før skatt | | -36 570 | -26 299 |
| Skattekostnad | 14 | 0 | 0 |
| Resultat etter skatt | | -36 570 | -26 299 |
| Totalresultat for perioden | | -36 570 | -26 299 |
| Resultat per aksje (NOK) | | -1,01 | -0,73 |
| Utvannet resultat per aksje (NOK) | | -0,84 | -0,61 |
| Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital | | -21,5 % | -19,7 % |

BALANSE

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | Note | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------|----------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 3,4 | 60 593 | 54 639 |
| Utlån til kunder | 2,4 | 40 885 | 39 619 |
| Sertifikater og obligasjoner | 4 | 45 470 | 30 112 |
| Immaterielle eiendeler | 5 | 12 700 | 5 838 |
| Utsatt skattefordel | 14 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | 6,7 | 5 868 | 1 064 |
| Andre eiendeler | 8 | 4 522 | 2 226 |
| Sum eiendeler | | 170 038 | 133 500 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4 | 62 194 | 0 |
| Annen gjeld | 8 | 15 642 | 5 999 |
| Sum gjeld | | 77 836 | 5 999 |
| Aksjekapital | 9,10 | 36 220 | 36 220 |
| Overkurs | 9 | 127 036 | 127 036 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | 9 | 37 | 0 |
| Annen innskutt egenkapital | 9 | 1 680 | 446 |
| Annen egenkapital | 9 | -72 771 | -36 201 |
| Sum egenkapital | | 92 202 | 127 501 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 170 038 | 133 500 |

Oslo, 26. mars 2020
Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Trond Kristian Andreassen
Styremedlem

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | Note | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------|---------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | | -36 570 | -26 299 |
| Betalt skatt | | 0 | 0 |
| Ordinære avskrivninger | 5,6 | 2 227 | 1 085 |
| Endring i utlån | 2 | -1 266 | -39 619 |
| Endring i innskudd fra kunder | 4 | 62 194 | 0 |
| Endring i verdipapirer | 4 | -15 358 | -30 112 |
| Endring i andre tidsavgreningsposter | | 3 839 | 3 342 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | 15 067 | -91 603 |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | 6 | -750 | -1 225 |
| Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler | 5 | -8 672 | -3 844 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -9 422 | -5 069 |
| Innskutt egenkapital | 10 | 1 234 | 145 057 |
| Kontantutbetaling leierettigheter | 7 | -963 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 271 | 145 057 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 5 916 | 48 384 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01 | 3 | 54 639 | 6 255 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12 | 3 | 60 555 | 54 639 |

ENDRING I EGENKAPITALEN

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Ikke registrert kapital- forhøyelse | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|--|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2018 | 8 910 | 9 735 | | 0 | -9 901 | 8 744 |
| Totalresultat for perioden | | | | | -26 299 | -26 299 |
| Kapitalforhøyelse | | | | 446 | | 446 |
| Andre endringer | 27 310 | 122 727 | | | | 150 037 |
| Emisjonskostnader | | -5 427 | | | | -5 427 |
| Egenkapital pr. 31.12.2018 | 36 220 | 127 036 | | 446 | -36 201 | 127 501 |
| Totalresultat for perioden | | | | | -36 570 | -36 570 |
| Opsjoner | | | | 1 234 | | 1 234 |
| innbetalt egenkapital | | | 37 | | | 37 |
| Egenkapital pr. 31.12.2019 | 36 220 | 127 036 | 37 | 1 680 | -72 771 | 92 202 |

NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

Aprila Bank ASA er en norsk forretningsbank som fikk tillatelse til oppstart av bankvirksomhet av Finanstilsynet den 8. mars 2018. Selskapets kontor er i Kirkegata 5 i Oslo.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er godkjent av EU og gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar 2019 eller senere. Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

Endring av regnskapsprinsipper

Følgende nye og endrede standarder og tolkninger har blitt implementert for første gang i 2019:

IFRS 16 Leieavtaler

Aprila Bank implementerte IFRS 16 med virkning fra 1. januar 2019.

Implementeringen har primært påvirket leietakers regnskapsføring, ved at den vesentligste leieavtalen for selskapet er balanseført. Standarden fjerner skillet mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for leiekontrakten.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Banken benytter seg av dette fritaket.

Banken har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall er ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2019. Selskapet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen er beregnet ved å neddiskontere de resterende leiebetalingene med bankens marginale lånerente.

Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes i tilfellet i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet er også påvirket fordi driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke diskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

Kontantstrøm fra drift økes fordi betalingen av hovedstolen av leieforpliktelsen klassifiseres som en finansieringsaktivitet. Bare den delen av betalingene som er rente presenteres som kontantstrøm fra driften.

Basert på leieavtalene som var inngått per 31. desember 2018 førte implementering av IFRS 16 i en "rett til bruk"-eiendel og leieforpliktelse på NOK 2 millioner som ble balanseført 1. januar 2019.

I november utvidet banken leieavtalen, og økte «rett til bruk»-eiendelen og leieforpliktelsen med NOK 3,4 millioner. Detaljer fremkommer i note 7.

Endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Standardene og tolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av selskapsregnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Bankens intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet.

Endringer i IAS 1 og IAS 8 - Definisjonen av vesentlighet

International Accounting Standards Board (IASB) har utgitt endringer til definisjonen av vesentlighet for å gjøre det enklere for selskaper å foreta vesentlighetsvurderinger. Definisjonen av vesentlighet er et viktig konsept i IFRS rammeverket, og hjelper foretak med vurderingen av hvilken informasjon som skal inngå i deres regnskap. Den nye definisjonen fører til endringer i IAS 1 og IAS 8.

Endringene kommer som følge av tilbakemeldinger fra foretak om utfordringer knyttet til bruken og forståelsen av den tidligere definisjonen ved vurdering av om informasjon var vesentlig for regnskapet.

Endringene samkjører definisjonen av vesentlighet på tvers av standardene og klargjør og forklarer definisjonen ytterligere. Endringene sørger også for at begrepet vesentlighet er konsistent i hele IFRS rammeverket.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter trer i kraft 1. januar 2020, med mulighet for tidligimplementering. Banken planlegger ikke å benytte seg av tidligimplementering av endringene.

Endringer i IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 som følge av IBOR reformen

Endringene gir foretak midlertidige lettelsers til særskilte krav knyttet til sikringsbokføring i perioden med usikkerhet før de nåværende referanserentene er byttet med alternative tilnærmet risikofrie renter (RFR).

For sikringsforholdene hvor lettelsene er anvendt er selskap påkrevd å gi ytterligere kvalitativ og kvantitativ informasjon. Endringene gir også et unntak fra informasjonskravene i IAS 8.28 f knyttet til opplysninger om effekten av endringene for hver post i finansregnskapet i inneværende og foregående periode.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2020, med mulighet for tidligimplementering. Kravene må anvendes retrospektivt. Banken planlegger ikke tidligimplementering av endringene.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Finansielle instrumenter

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak for banken; utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer og annen gjeld.

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til kunder innregnes lånet fra tidspunktet det utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelenes. Banken har finansielle eiendeler innenfor følgende kategorier;

Til virkelig verdi over resultatet: Sertifikater og obligasjoner.

Amortisert kost: Utlån til kunder, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Nedenfor følger prinsipper for regnskapsføringen for eiendeler som er i kategorien "Til virkelig verdi over resultatet", og "Amortisert kost".

Til virkelig verdi over resultatet

Banken har sertifikater og obligasjoner for plassering av likviditet. Disse verdipapirene er klassifisert som holdt for omsetning fordi de er ervervet med formål om kortsiktig plassering.

Ved førstegangsinnregning av eiendeler i denne kategorien blir eiendelen målt til virkelig verdi. I etterfølgende perioder måles den til virkelig verdi, og eventuelle verdiendringer inngår i regnskapslinjen netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta.

Se note 4 for plassering i virkelig verdi hierarkiet.

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til kunder består av kjøpte fakturaer. Disse fakturaene følger relativt standard vilkår. Utlånene vil i liten grad kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i IFRS 9. Disse utlånenes betingelser er derfor konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost etter IFRS 9. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte henførbare kostnader. Banken anvender effektiv rentemetode for utlån til kunder.

Renteinntektene fra utlån til kunder og utlån til kredittinstitusjoner inngår i regnskapslinjen renteinntekter og lignende inntekter.

Tapsavsetninger på brutto utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Dette refereres til som steg 1 i tapsmodellen. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over

levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Dette refereres til som steg 2 og 3 i tapsmodellen.

Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Lån som ikke har hatt en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning blir plassert i steg 1 i modellen. Overgang til steg 2 blir foretatt når banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Banken har definert dette som restanse mellom 30 og 90 dager eller dersom motparten har migrert ned henholdsvis én eller to risikoklasser, avhengig av opprinnelig risikoklasse. Ved restanse over 90 dager blir lånet definert som misligholdt og plassert i steg 3.

Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

PD er basert på ekstern kredittscore, og representerer sannsynligheten for mislighold i løpet av de neste 12 månedene. LGD hensyntar eventuelle forsikringer på kjøpte fakturaer. Banken har i sin tapsmodell hensyntatt fremtidsrettet informasjon ved å lage et "base case", og deretter etter "worst case" basert på en parallell økning i tap ved en finansiell krise. Senarioene er vektet for å gi beregnet tap på utlån pr periodeslutt.

Banken konstaterer tap ved innbetaling fra kredittforsikring, konkurs hos motpart eller rettskraftig dom.

I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av konstaterte tap og endringer i nedskrivninger på utlån til kunder.

Presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Om ikke annet fremgår direkte av noteopplysningene er beløp oppgitt i hele tusen.

Transaksjoner og beholdninger i utenlands valuta

Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å bruke balansedagens valuta-kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved kurs på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner, eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen, innregnes i resultatet.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle banken i fremtiden og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Eiendeler med begrenset levetid avskrives lineært over forventet økonomisk levetid fra det tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk. For immaterielle eiendeler med begrenset levetid hvor det foreligger indikasjoner på verdifall, foretar Banken måling av eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives den immaterielle eiendelen til gjenvinnbart beløp. Fraregning av immaterielle eiendeler skjer ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

Varige driftsmidler

Inventar/kontormaskiner

Ordinære varige driftsmidler (inventar og kontormaskiner) er oppført i regnskapet til historisk anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Anskaffelseskosten omfatter eiendelens innkjøpspris og andre direkte henførbare kostnader. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har. Den balanseførte verdien av driftsmidlene fraregnes ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

Leieavtaler

Banken innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner banken leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at banken vil utøve opsjonen.

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen annen gjeld i balanseoppstillingen, se note 7.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarende leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i varige driftsmidler i balanseoppstillingen, se note 7.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene, se note 12. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med andre driftskostnader, mens renteeffekten av diskontering presenteres under rentekostnader, se note 11.

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med nominell sats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt og periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Skattekostnaden omfatter også de tilfeller hvor det i tidligere perioder er avsatt en betalbar skatt som avviker med endelig skatteoppgjør.

Betalbar skatt

Betalbar skatt for inneværende og tidligere perioder, i den utstrekning den ikke er betalt, innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Den gjeldende skattesats som legges til grunn ved beregning av betalbar skatt er 25 prosent.

Pensjon

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstillende lovkravene. Banken har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

Gjeld og øvrige forpliktelser

Gjeldsposter, herunder innskudd og gjeld til kunder og leverandørgjeld, samt øvrige forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

Aksjebasert avlønning

Fastsetting av opsjonsverdi for tildelte opsjoner gjøres med utgangspunkt i beregnet full markedsverdi på tildelingstidspunktet basert på observert omsetningskurs på tildelingspunktet og en modifisert versjon av Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell. Fast pris for utøvelse av posisjonene er NOK 1 for alle utestående opsjoner tildelt til ansatte. I tillegg til den faste innløsningskursen på NOK 1 er det også en variabel pris for utøvelse av posisjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på utøvelsesstidspunktet. Verdien av tildelte og opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor, hvor gjennomgang de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn for ved avleggelse av regnskapet.

Tapsavsetninger på utlån

Praktisering av bankens tapsmodell krever bruk av skjønn på flere nivå. De vesentligste elementene som er underlagt stor grad av skjønnsmessig vurdering vil bli omtalt nedenfor:

Fremtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønnsanvendelsen skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makrosyn. Videre krever det utstrakt bruk av skjønn for å transformere et makrosyn til bransjenes PD-baner.

Gjennomføring av bankens tapsvurderinger vil være et resultat av en prosess som involverer forretningsområdene kreditt, analyse og finans.

Nedskrivningsbeløp fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling.

Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Neddiskonteringsperioden estimeres individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden frem til en løsning på de forhold som har forårsaket at engasjementet er utsatt for verdifall.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale, tolkning av tilgjengelig informasjon samt utstrakt bruk av skjønn.

Note 2 Utlån til kunder og fordringer på kunder

Utlån til og fordringer på kunder

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Brutto utlån | 42 143 | 40 671 |
| Nedskrivninger på utlån | 1 258 | 1 052 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 40 885 | 39 619 |

Mislighold og tap

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------|------------|-------------|
| Brutto misligholdte utlån | 1 533 | 858 |
| Nedskrivninger stage 1 | 101 | 122 |
| Nedskrivninger stage 2 | 69 | 162 |
| Nedskrivninger stage 3 | 1 087 | 768 |
| Netto misligholdte utlån | 275 | -194 |

Nedskrivninger i perioden

| Beløp i NOK 1 000 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger stage 1 | 101 | 122 |
| Nedskrivninger stage 2 | 69 | 162 |
| Nedskrivninger stage 3 | 1 087 | 768 |
| Sum nedskrivninger i perioden | 1 258 | 1 052 |

Tap på utlån

| Beløp i NOK 1 000 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Periodens endringer i stage 1 | -20 | 122 |
| Periodens endringer i stage 2 | -92 | 162 |
| Periodens endringer i stage 3 | 319 | 768 |
| Konstaterte tap på engasjement | 2 571 | 0 |
| Sum tap på utlån | 2 777 | 1 052 |

Aldersfordeling av utlånsbalansen

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Ikke forfalte utlånsengasjementer | 29 682 | 23 317 |
| Forfalte engasjementer inntil 30 dager | 9 865 | 11 845 |
| Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager | 647 | 4 701 |
| Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager | 518 | 643 |
| Forfalte engasjementer 91 dager+ | 1 431 | 166 |
| Sum | 42 143 | 40 671 |

Aldersfordeling av utlånsbalansen i %

| <i>Prosent</i> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ikke forfalte utlånsengasjementer | 70 % | 57 % |
| Forfalt engasjementer inntil 30 dager | 23 % | 29 % |
| Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager | 2 % | 12 % |
| Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager | 1 % | 2 % |
| Forfalte engasjementer 91 dager+ | 3 % | 0 % |
| Sum | 100 % | 100 % |

Kredittrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

| <i>Prosent</i> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Svært lav | 8 % | 12 % |
| Lav | 69 % | 67 % |
| Moderat | 17 % | 15 % |
| Høy | 2 % | 4 % |
| Svært høy | 0 % | 0 % |
| Misligholdt | 4 % | 2 % |
| Sum | 100 % | 100 % |

Geografisk fordeling av utlånsbalansen

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Akershus | 5 730 | 4 265 |
| Aust-Agder | 647 | 214 |
| Buskerud | 1 903 | 693 |
| Finnmark | 158 | 41 |
| Hedmark | 596 | 592 |
| Hordaland | 1 135 | 1 105 |
| Møre og Romsdal | 1 624 | 1 293 |
| Nordland | 878 | 1 707 |
| Oppland | 358 | 1 399 |
| Oslo | 13 227 | 13 791 |
| Østfold | 3 125 | 1 737 |
| Rogaland | 2 342 | 4 161 |
| Sogn og Fjordane | 218 | 114 |
| Telemark | 1 249 | 931 |
| Troms | 961 | 2 250 |
| Trøndelag | 4 955 | 2 845 |
| Vest-Agder | 1 208 | 1 215 |
| Vestfold | 1 827 | 2 317 |
| Sum | 42 143 | 40 671 |

Endringer i tapsavsetninger**Brutto utlån til kunder**

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Sum |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Brutto utlån per 31. desember 2018 | 35 134 | 4 679 | 858 | 40 671 |
| Overføringer fra Stage 1 til Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 1 til Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 2 til Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 3 til Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 3 til Stage 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 2 til Stage 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt | 39 222 | 1 389 | 1 533 | 42 143 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | -35 134 | -4 679 | -858 | -40 671 |
| Brutto utlån per 31. desember 2019 | 39 222 | 1 389 | 1 533 | 42 143 |

Tapsavsetninger

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Sum |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| Tapsavsetninger per 31. desember 2018 | 122 | 162 | 768 | 1 052 |
| Overføringer fra Stage 1 til Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 1 til Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 2 til Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 3 til Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 3 til Stage 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra Stage 2 til Stage 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt | 101 | 69 | 1 087 | 1 258 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | -122 | -162 | -768 | -1 052 |
| Tapsavsetninger per 31. desember 2019 | 101 | 69 | 1 087 | 1 258 |

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Bankinnskudd | 60 593 | 54 639 |
| hvorav bundne midler utgjør: | | |
| Skattetrekkmidler | 1 247 | 782 |
| Depositum, leide lokaler | 540 | 480 |
| Sum bundne midler | 1 786 | 1 263 |

Note 4 Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten for den enkelte type instrument.

Nivå 1

I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2

I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelen eller forpliktelsene.

Nivå 3

Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Sertifikater og obligasjoner – nivå 1

Beløp i NOK 1 000

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Sertifikater og obligasjoner | 45 000 | 30 000 |
| Endring til virkelig verdi | 470 | 112 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | 45 470 | 30 112 |

Aprila Bank har kun finansielle instrumenter målt til virkelig verdi i nivå 1.

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Beløp i NOK 1 000

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------|---------------|
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 60 593 | 54 639 |
| Utlån til kunder | 40 885 | 39 619 |
| Sum finansielle eiendeler til amortisert kost | 101 478 | 94 258 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 62 194 | 0 |
| Sum finansiell gjeld til amortisert kost | 62 194 | 0 |

Note 5 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består i stor grad av anskaffede og egenutviklede IT-systemer og -rettigheter.

Beløp i NOK 1 000

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 6 657 | 2 813 |
| Tilgang i året | 8 672 | 3 844 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 15 328 | 6 657 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01. | -818 | 0 |
| Årets avskrivninger | -1 810 | -818 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12. | -2 628 | -818 |
| Bokført verdi 31.12. | 12 700 | 5 838 |

Økonomisk levetid

5–7 år

5–7 år

Avskrivningsplan

Lineær

Lineær

Note 6 Varige driftsmidler

Bankens varige driftsmidler består av inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 1 345 | 120 |
| Tilgang i året | 750 | 1 225 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 2 095 | 1 345 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01. | -281 | -14 |
| Årets avskrivninger | -418 | -267 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12. | -698 | -281 |
| Bokført verdi 31.12. | 1 396 | 1 064 |
| Økonomisk levetid | 3–5 år | 3–5 år |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær |

Note 7 Rett til bruk eiendeler

Bankens rett til bruk eiendeler er knyttet til leiekontrakten for bankens kontorer i Kirkegata 5. Den opprinnelig leieavtalen løp til mai 2021. I november 2019 utvidet banken kontorlokalene i areal og løpetiden på leiekontrakten ble forlenget til 30. september 2022, med opsjon om 2 års forlengelse. Banken har valgt å bruke IFRS 16 retrospektivt og bankens rett til bruk eiendel og forpliktelse er innregnet per 1.januar 2019.

| Bruksretteiendeler | Kontorleie |
|--|--------------|
| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | |
| Anskaffelseskost 31. desember 2018 | 0 |
| Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16 | 2 065 |
| Anskaffelseskost 1. januar 2019 | 2 065 |
| Tilgang av bruksretteiendeler | 2 100 |
| Overføringer og reklassifiseringer | 1 270 |
| Anskaffelseskost 31. desember 2019 | 5 435 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 0 |
| Avskrivninger | 963 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2019 | 963 |
| Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2019 | 4 472 |

Leieforpliktelser

| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger | |
|--|--------------|
| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | |
| Mindre enn 1 år | 1 608 |
| 1-2 år | 1 664 |
| 2-3 år | 1 291 |
| Mer enn 3 år | 0 |
| Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2019 | 4 562 |

Endringer i leieforpliktelser*Beløp i NOK 1 000*

| | |
|--|--------------|
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2019 | 2 065 |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden | 3 370 |
| Betaling av hovedstol | -963 |
| Betaling av renter | -87 |
| Omregningsdifferanser | 149 |
| Totale leieforpliktelser 31. desember 2019 | 4 534 |

Andre leiekostnader innregnet i resultatet*Beløp i NOK 1 000*

| | |
|--|------------|
| Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden | 209 |
| Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler | 105 |
| Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi | 5 |
| Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader | 319 |

2018 - Forpliktelse under IAS 17*Beløp i NOK 1 000*

| | |
|---|------------|
| Leiekostnader | 845 |
| Betingede husleiekostnader | 116 |
| Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader | 961 |

Anvendte praktiske løsninger

I tillegg til leie av parkeringsplass, leide banken også i 2019 et midlertidig lokale. Banken besluttet å ikke innregne leieavtalene der den underliggende eiendelen enten har lav verdi eller anses å ha kortsiktige varighet, og innregner dermed ikke leieforpliktelsene og bruksretteeiendeler for disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene betaler banken en andel av felleskostnadene knyttet til drift og vedlikehold av Kirkegaten 5. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av bygning har leieperiode 3 år. Avtalen inneholder en rettighet til 2 års forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Banken har pt ikke vurdert om leieavtalens rettigheten til forlengelse vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 3,5 (brutto) per 31. desember 2019.

Note 8 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

Fordringer

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Skattefunn | 3 434 | 2 007 |
| Andre fordringer | 1 088 | 220 |
| Sum fordringer | 4 522 | 2 226 |

Annen gjeld

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Leverandørgjeld | 4 916 | 1 346 |
| Gjeld til kunder og partnere | 395 | 531 |
| Skyldig arbeidsgiveravgift | 1 227 | 859 |
| Leieforpliktelser | 4 534 | 0 |
| Øvrig kortsiktig gjeld | 4 570 | 3 263 |
| Sum annen gjeld | 15 642 | 5 999 |

Note 9 Kapitaldekning

| Beløp i NOK 1 000 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|----------------|
| Aksjekapital | 36 220 | 36 220 |
| Overkurs | 127 036 | 127 036 |
| Annen egenkapital | -71 054 | -35 755 |
| Egenkapital | 92 202 | 127 501 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -12 746 | -5 838 |
| Ren kjernekapital | 79 456 | 121 663 |
| Kjernekapital | 79 456 | 121 663 |
| Ansvarlig kapital | 79 456 | 121 663 |
| Beregningsgrunnlag | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 12 119 | 10 928 |
| Utlån til kunder | 32 219 | 37 500 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1 502 | 0 |
| Øvrige engasjementer | 10 390 | 3 291 |
| Kredittrisiko | 56 230 | 51 719 |
| Operasjonell risiko | 9 669 | 16 067 |
| Sum beregningsgrunnlag | 65 899 | 67 785 |
| Ren kjernekapital (%) | 120,6 % | 179,5 % |
| Kjernekapital (%) | 120,6 % | 179,5 % |
| Ansvarlig kapital (%) | 120,6 % | 179,5 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 50,0 % | 95,3 % |
| LCR | 2 162 % | 217 % |

Banken har i løpet av 2019 endret sin tolkning av LCR regelverket knyttet til behandling av fremtidige fakturakjøp i beregning av LCR.

Note 10 Aksjer, tegningsretter og opsjoner

Aksjen

Aksjens pålydende er NOK 1,00. Alle aksjer har lik aksjeklasse og stemmerett.

20 største aksjonærer registrert i VPS pr. 31. desember 2019

| Aksjonærer | Aksjer | Prosent |
|-----------------------|-------------------|--------------|
| 1 AMESTO GROUP AS | 3 618 182 | 10,0 % |
| 2 ALLIANCE VENTUR | 2 824 406 | 7,8 % |
| 3 PRIMERA AS | 1 600 000 | 4,4 % |
| 4 MP PENSJON PK | 1 596 996 | 4,4 % |
| 5 STRØMSTANGEN AS | 1 595 400 | 4,4 % |
| 6 FJ LABS | 1 099 400 | 3,0 % |
| 7 NORUS AS | 1 010 000 | 2,8 % |
| 8 REDIVIVUS AS | 950 000 | 2,6 % |
| 9 SIX SIS AG | 877 470 | 2,4 % |
| 10 TOLUMA INVEST A | 877 470 | 2,4 % |
| 11 COSIMO AS | 801 000 | 2,2 % |
| 12 SIRKELBUE AS | 800 000 | 2,2 % |
| 13 ØSD FINANS AS | 800 000 | 2,2 % |
| 14 UNIVERSAL PRESE | 797 699 | 2,2 % |
| 15 SES AS | 797 699 | 2,2 % |
| 16 DISRUPTOR AS | 700 000 | 1,9 % |
| 17 AREPO AS | 658 102 | 1,8 % |
| 18 SVINDAL AKSEL LUND | 650 000 | 1,8 % |
| 19 INCHOATE AS | 610 000 | 1,7 % |
| 20 ENIMAE AS | 600 000 | 1,7 % |
| Andre | 12 956 260 | 35,8 % |
| Total | 36 220 084 | 100 % |

Tegningsretter

Det ble i 2017 utstedt 6 662 500 tegningsretter til selskapets tidlige aksjonærer. Tegningsrettene består av 3 750 000 frittstående tegningsretter, samt 3 350 000 tegningsrettsaksjer med rett til å tegne inntil 2 912 500 aksjer.

| | EGF | Registrert i foretaksregisteret | ISIN | Antall retter | Antall aksjer pr. rett | Antall aksjer som kan tegnes | Innløsningskurs | Løpetid fra EGF-vedtak (år) |
|-----------------------------|------------|---------------------------------|--------------|---------------|------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Frittstående tegningsretter | 18.04.2017 | 08.05.2017 | NO0010819121 | 3 000 000 | 1,25 | 3 750 000 | 5,50 | 5 |
| Tegningsrettsaksjer | 18.04.2017 | 08.05.2017 | NO0010819139 | 1 600 000 | 1,00 | 1 600 000 | 5,50 | 5 |
| Tegningsrettsaksjer | 06.07.2017 | 03.08.2017 | NO0010819147 | 1 500 000 | 0,75 | 1 125 000 | 5,50 | 5 |
| Tegningsrettsaksjer | 10.11.2017 | 05.12.2017 | NO0010819154 | 250 000 | 0,75 | 187 500 | 5,50 | 5 |
| Sum tegningsretter | | | | | | 6 662 500 | | |

Opsjoner

Banken har siden generalforsamlingen 27. april 2019 hatt en opsjonsordning bestående av tre ulike programmer; (i) fastlønnsopsjonsprogram, (ii) bonusopsjonsprogram og (iii) opsjonsprogram for et eget Advisory Board. Per 31. desember 2019 er det kun tildelt opsjoner i tilknytning til fastlønnsopsjonsprogrammet.

Utestående opsjoner

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|------------------|---------------|
| IB utestående opsjoner | 58 187 | - |
| + tildelte opsjoner | 1 226 208 | 95 544 |
| - utløpte opsjoner | -7 015 | - |
| - utøvde opsjoner | -37 056 | -37 357 |
| UB utestående opsjoner | 1 240 324 | 58 187 |
| hvorav opptjent | 946 684 | 48 043 |

Gjenstående løpetid opsjoner

Gjenstående løpetid opsjoner fordelt per strike

| Strike | Utestående opsjoner | Vektet gjennomsnittlig gjenstående løpetid (år) |
|--------|---------------------|---|
| 1,00 | 86 963 | 4,00 |
| 5,50 | 100 000 | 4,15 |
| 6,00 | 380 919 | 4,90 |
| 6,50 | 133 322 | 4,37 |
| 7,00 | 156 110 | 4,61 |
| 8,00 | 94 650 | 4,59 |
| 9,00 | 124 685 | 4,59 |
| 10,00 | 163 675 | 4,59 |
| | 1 240 324 | |

Aksjer, tegningsretter og tegningsrettsaksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer⁴⁾

| Navn | Rolle | Aksjer | Tegningsretter |
|---------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Arild Spandow | Styreleder | 3 618 182 | 1 875 000 |
| Per Christian Goller | Chief Growth Officer | 1 600 000 | 1 750 000 |
| Øystein Dannevig | Chief Analytics Officer | 834 398 | |
| Israr Khan | Chief Digital Officer | 700 000 | 600 000 |
| Heiki Strengelsrud | Chief Customer Officer | 610 000 | 500 000 |
| Lene Gridseth | Chief Operating Officer | 573 200 | 375 000 |
| Kjetil S. Barli | Chief Financial Officer | 506 220 | 375 000 |
| Katrine Olsen | Chief Risk Officer | 500 000 | 375 000 |
| Christian Lund | Chief Credit Officer | 250 000 | 187 500 |
| Trond Kristian Andreassen | Styremedlem | 250 000 | |
| Ingrid Tjønneland | Styremedlem | 124 640 | |
| Remi Dramstad | Styremedlem | 114 640 | |
| Halvor Lande | Chief Executive Officer | 59 428 | |
| Sum | | 9 740 708 | 6 037 500 |
| Ledelsen | | 5 633 246 | 4 162 500 |
| Styremedlemmer | | 4 107 462 | 1 875 000 |

⁴⁾ Enten eid direkte eller gjennom eierskap i et juridisk selskap, inklusive aksjer eid indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten.

Note 11 Spesifikasjon av renter og provisjoner

Renteinntekter

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|--|---------------|--------------|
| Renteinntekter på utlån til kunder | 9 648 | 3 062 |
| Renteinntekter på innskudd i øvrige banker | 810 | 606 |
| Andre renteinntekter | 7 | 0 |
| Sum renteinntekter | 10 465 | 3 668 |

Rentekostnader

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|--|------------|------------|
| Rentekostnader innlån | 322 | 0 |
| Avgift til sikringsfondet | 10 | 155 |
| Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16 | 87 | 0 |
| Annen rentekostnad | 143 | 3 |
| Sum rentekostnader | 562 | 158 |

Gebyrer og provisjoner

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| Gebyr- og provisjonsinntekter | 378 | 133 |
| Gebyr og provisjonskostnader | 3 019 | 982 |
| Netto gebyr og provisjoner | -2 642 | -848 |

Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|---|------------|------------|
| Netto verdiendringer verdipapirfond | 358 | 112 |
| Netto gevinst/(tap) på valuta | -35 | 0 |
| Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta | 323 | 112 |

Note 12 Godtgjørelser og lignende

Lønn og relaterte ytelser

Beløp i NOK 1 000

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Lønn | 19 706 | 14 926 |
| Arbeidsgiveravgift | 4 012 | 2 716 |
| Pensjonskostnader | 1 029 | 871 |
| Styrehonorarer | 392 | |
| Andre ytelser | 687 | 416 |
| Kostnadsreduksjon skattefunn | -1 504 | -1 325 |
| Sum | 24 322 | 17 604 |

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2019.

Alle faste ansatte, totalt 20 personer pr. 31.12.2019, er omfattet av bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert og er tegnet hos Storebrand. Banken er pliktig til å etablere en pensjonsordning etter Lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Ordningen tilfredsstiller lovens krav. Det har i 2019 gjennomsnittlig vært ansatt 20 årsverk.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen er fremlagt for generalforsamlingens rådgivende avstemming og godkjennelse i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (3).

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2019:

Godtgjørelser til ledende ansatte skal være konkurransedyktige og egnet til å tiltrekke dyktige ledere samt være motiverende for ekstra innsats for virksomheten og bankens resultater.

Utgangspunktet for lønnsfastsettelsen er det samlede nivået av basislønn og andre ytelser. Dette nivået skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Basislønnen skal normalt være hovedelementet i ledernes lønn. Basislønnen fastsettes på bakgrunn av stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og ansiennitet.

Resultatlønnsordning

Selskapet har en felles resultatlønnsordning for alle fast ansatte med stillingsprosent på 40 % eller mer. Ordningen skal bidra til at banken når overordnede mål og strategier, men skal ikke gi insentiv til å ta risiko. Resultatlønnen knyttes til Aprilas resultater og andre ikke-skjønnsmessig fastsatte faktorer. Maksimal resultatlønn er én og en halv månedslønn pr år. Ordningen er en generell og ikke-skjønnsmessig fastsatt politikk som omfatter hele institusjonen og fastsettes av styret. Dette medfører at ordningen kan unntas fra finansforetaksforskriften jfr. Finanstilsynets rundskriv 15/2014.

For 2019 er det ikke gjort avsetninger i selskapets generelle resultatlønnsordning. I 2018 ble det avsatt NOK 578 000 under selskapets generelle resultatlønnsordning.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

| Beløp i NOK 1 000 | | Fastlønn | | Øvrige ytelser | | | Sum |
|----------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|------------|---------------|
| Navn | Rolle | Kontant-basert inkl. feriepenger | Verdi av tildelte opsjoner | Resultat-lønn | Andre ytelser | Pensjon | |
| Halvor Sannes Lande | Chief Executive Officer | 542 | 292 | - | 4 | 31 | 868 |
| Per Christian Goller | Chief Growth Officer | 1 747 | 64 | - | 9 | 75 | 1 895 |
| Kjetil S. Barli | Chief Financial Officer | 1 488 | - | - | 9 | 74 | 1 571 |
| Israr Khan | Chief Digital Officer | 1 261 | - | - | 9 | 74 | 1 344 |
| Heiki Strengelsrud | Chief Customer Officer | 1 129 | - | - | 9 | 69 | 1 207 |
| Christian Lund | Chief Credit Officer | 1 311 | 3 | - | 9 | 74 | 1 397 |
| Katrine Olsen | Chief Risk Officer | 1 122 | - | - | 9 | 69 | 1 201 |
| Lene Gridseth | Chief Operating Officer | 895 | - | - | 9 | 51 | 955 |
| Øystein Dannevig | Chief Analytics Officer | 961 | 315 | - | 9 | 74 | 1 358 |
| Sum | | 10 455 | 673 | - | 76 | 592 | 11 797 |

Lån og garantier til nøkkelpersonell

Det er ikke avgitt lån eller garantier til nøkkelpersoner eller deres nærstående.

Aksjeopsjonsordning

Banken har i 2019 hatt en aksjeopsjonsordning bestående av tre programmer; (i) fastlønnopsjonsprogrammet, (ii) bonusopsjonsprogrammet og (iii) opsjonsprogrammet for et eget Advisory Board.

Selskapets ledelse er omfattet av program (i) og (ii), som også gjelder for Selskapets øvrige ansatte.

Antall utestående opsjoner pr. 31. desember 2019 er oppgitt i Note 10.

Fastlønnopsjonsprogrammet

I henhold til fastlønnopsjonsprogrammet kan ansatte få utbetalt inntil 25% av sin fastlønn i form av opsjoner. Opsjonene tildeles på bakgrunn av individuelle avtaler med den enkelte og opptjenes månedlig samtidig med ordinær lønnsutbetaling.

Bonusopsjonsprogrammet

Banken har en resultatlønnordning hvor den enkelte kan opparbeide en bonus på maksimalt én og en halv månedslønn per år. I henhold bonusopsjonsprogrammet kan den enkelte velge å få utbetalt eventuell resultatlønn i form av opsjoner.

Verdsettelse, innløsningskurs og varighet

Opsjonene verdsettes til markedsverdi på tidspunktet for tildeling. Ved beregningen av markedsverdien benyttes en modifisert versjon av Black & Scholes opsjonsprismodell.

Opsjonenes innløsningskurs består av to komponenter, én fast og én variabel. Den faste komponenten tilsvarer aksjenes markedsverdi på tildelingstidspunktet. Den variable komponenten tilsvarer den til enhver tid gjeldende arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på innløsningstidspunktet.

Opsjonene har en løpetid på fem år fra tildelingstidspunktet og må innløses i egne innløsningsvinduer (som typisk gjennomføres i en periode på 10 arbeidsdager fra offentliggjøring av bankens kvartalsregnskap).

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020.

Note 13 Andre driftskostnader

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|---|---------------|--------------|
| Honorar knyttet til eksterne tjenester | 4 518 | 3 632 |
| IT kostnader | 4 198 | 2 635 |
| Kostnader tilknyttet leide lokaler | 385 | 961 |
| Kostnader bruksrett leide eiendeler iht IFRS 16 | 963 | 0 |
| Salgs- og markedsføringskostnader | 702 | 769 |
| Kredittopplysning | 411 | 333 |
| Ekstern revisjon og bistand | 188 | 28 |
| Kredittforsikring | 288 | 111 |
| Øvrige driftskostnader | 3 175 | 869 |
| Sum andre driftskostnader | 14 828 | 9 338 |

Honorar til revisor

Følgende honorar til revisor er kostnadsført (inkl. mva)

| <i>Beløp i NOK 1 000</i> | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------|-----------|
| Lovpålagt revisjon | 163 | 0 |
| Attestasjonstjenester og bistand | 25 | 28 |
| Sum | 188 | 28 |

Det var avtalt revisjonshonorar på NOK 150 000 for 2018 som ble kostnadsført i 2019. For regnskapsåret 2019 er det avtalt NOK 219 000 som blir kostnadsført i 2020.

Nærstående parter

Banken har i 2019 ikke hatt vesentlige transaksjoner med nærstående parter.

Note 14 Skatt

Beregning av betalbar skatt

| Beløp i NOK 1.000 | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | -36 570 | -26 299 |
| Permanente forskjeller | -3 184 | -7 416 |
| Endring midlertidige forskjeller | 402 | -12 |
| Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt | -39 352 | -33 727 |
| Skattesats | 25 % | 25 % |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |

Oversikt over midlertidige forskjeller

| Beløp i NOK 1.000 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler | -1 207 | -587 |
| Aksjer og andre finansielle instrumenter | 219 | 0 |
| Fremførbart underskudd | -83 699 | -44 347 |
| Sum forskjeller | -84 687 | -44 933 |
| Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel | 84 687 | 44 933 |
| Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel- | 0 | 0 |
| Skattesats | 25 % | 25 % |
| Sum bokført utsatt skattefordel | 0 | 0 |

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

| Beløp i NOK 1.000 | 2019 | 2018 |
|---|----------|----------|
| 25% skatt av resultat før skatt | -9 143 | -6 575 |
| 25% skatt av permanente forskjeller | -796 | -1 854 |
| 25% av ikke balanseført utsatt skattefordel | 9 939 | 8 429 |
| Endring utsatt skatt | 0 | 0 |
| Skattekostnad i henhold til resultatregnskap | 0 | 0 |

Banken har lagt til grunn at den for 2019 får refundert NOK 3,4 millioner (2 millioner) gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon inngår posten under andre eiendeler i balansen.

Note 15 Risikostyring

Generelt

Risikostyring er en integrert del av bankens virksomhetsstyring og skal bidra til at banken når sine strategiske mål. Aprila Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikoprofil for å sikre at denne er i tråd med bankens strategi, risikoevne og -appetitt. Styret er overordnet ansvarlig for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet banken driver.

Bankens risikotoleranse definerer risikonivået banken er villig til å påta seg for å nå målene sine, og er en funksjon av banken risikoevne og -appetitt. Bankens risikotoleranse skal støtte opp under bankens strategi og være tilpasset bankens forretnings- og kapitaliseringsstrategi, finansielle planer og kompensasjonsordninger.

Styrets overordnede risikotoleranse er nedfelt i bankens retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Bankens risikoprofil skal være moderat og banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko. Styret har fastsatt ulike retningslinjer for styring og kontroll av sentrale risikoer. Hvert av dokumentene beskriver retningslinjer og rammer for den enkelte risikotype. Styret mottar periodiske rapportering fra administrasjonen om forhold relatert til bankens finansielle stilling, samt utvikling og status i bankens risikoeksponering.

De mest sentrale risikoene banken er eksponert for omtales nedenfor. For ytterligere informasjon om bankens risikostyring vises det til pilar 3-rapporten på bankens websider.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Banken er først og fremst eksponert for kredittrisiko gjennom kjøpte fordringer og utlån til bedriftsmarkedet, men også gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker.

Kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er den mest vesentlige risikoen i Aprila Bank, og er kjernen i bankens forretningsmodell. Aprila har moderat til høy toleranse for kredittrisiko.

Risikoen forbundet med finanseringsvirksomheten styres gjennom definering av ansvarsområder og fullmakter, eksponeringsrammer, og krav til kredittverdighet i egne retningslinjer for styring og kontroll av kredittrisiko. Retningslinjene er operasjonalisert i bankens kreditthåndbok og fullmaktshierarki.

Aprila styrer kredittrisikoen knyttet til likviditetsforvaltningen gjennom retningslinjer for blant annet tillatte instrumenter, maksimal eksponering ut fra motpartens rating, maksimal samlet eksponering mot enkeltmotparter og tillatte utstedere. Dette er regulert i bankens retningslinjer for styring og kontroll av markedsrisiko.

Risikonivået har i løpet av året vært innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance-risiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonsrisiko og juridisk risiko.

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko.

Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken. Banken styrer operasjonell risiko gjennom egne styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner. Retningslinjene er ikke rettet mot et spesielt virksomhetsområde, men omfatter ulike kategorier av hendelser som kan påvirke flere enheter. I tillegg er det fastsatt egne retningslinjer og beredskapsplaner for de mest vesentlige operasjonelle risikoene. Banken baserer seg i stor grad på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Dette gir banken mer kostnadseffektiv tilgang på systemer og tjenester som det ikke ville vært hensiktsmessig å bygge selv. Det bidrar også til å redusere nøkkelpersonsrisiko og risikoen for driftsavbrudd da tjenestene leveres av leverandører

med flere ressurser og mer spesialistkompetanse enn det banken har selv. Aprila har etablert gode prosesser for å sikre at avtalene er tilfredsstillende og har fastsatt egne retningslinjer for utkontraktering av virksomhet.

Risikonivået måles og følges opp gjennom rapportering av uønskede hendelser, evaluering av risikonivå og internkontroll innenfor det enkelte virksomhetsområde, og uavhengige kontroller. Administrasjonen rapporterer til styret om bankens operasjonelle risiko i den ordinære risikorapporteringen, og mer hyppig ved ekstraordinære hendelser.

Aprila Bank er i en etableringsfase med stadige endringsprosesser og ambisiøse planer. I tillegg til å etablere seg i markedet for å sikre et bærekraftig utlånsvolum, og utvikle effektive, robuste prosesser og systemer må det utvikles en sunn risikostyringskultur i organisasjonen. Så lenge banken er i denne fasen er det en høyere operasjonell risiko. Risikonivået er ved utgangen av året innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås her risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere sine eiendeler uten at det oppstår vesentlig ekstraomkostninger som følge av realisering av eiendeler med verdifall eller dyrere finansiering.

Banken har lav toleranse for likviditets- og finansieringsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen. Banken skal ha en beholdning av likvide eiendeler for å unngå betalingsproblemer på kort og lang sikt, herunder stabil langsiktig finansiering. Bankens overskuddslikviditet skal plasseres konservativt i bankinnskudd og likvide verdipapirer og/eller fond i henhold til retningslinjer fastsatt av styret.

Banken styrer likviditetsrisikoen gjennom definering av ansvarsområder, overordnede prinsipper og krav og rammer til knyttet til likviditetsforvaltningen. Dette er beskrevet i bankens retningslinjer for styring av likviditets- og finansieringsrisiko.

Banken hentet kapital i forbindelse med oppstart av banken i 2018. Denne kapitalen skal finansiere veksten i selskapet, og banken har av den grunn hatt overskuddslikviditet i 2018. I 2019 har banken i tillegg tatt imot innskudd fra allmenheten. Likviditetsrisikoen i banken har gjennom 2019 vært vurdert som lav. Likviditetsreserven (LCR) er definert som bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresset situasjon.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedspriser på renter, aksjekurser, valutakurser, eiendomspriser, kredittspreader mv. Aprila Bank er først og fremst eksponert for markedsrisiko gjennom verdipapirer i likviditetsporteføljen. Markedsrisiko er ikke et kjerneområde for banken og banken skal ha en lav risikoprofil. Banken skal kun eksponeres for markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning.

Markedsrisikoen styres og overvåkes med bakgrunn i retningslinjer vedtatt av styret hvor konservative rammer for eksponering i rentebærende instrumenter fremgår, herunder ratingkrav, rammer for ulike typer verdipapirer, utstedere mv.

Banken har gjennom 2019 hatt lav markedsrisikoeksponering. Overskuddslikviditeten i Aprila er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR. Bankens eksponering mot valutarisiko er begrenset.

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke sine finansielle forpliktelser når de forfaller. Tabellene under gir en oversikt over gjenstående løpetid på bankens eiendeler og gjeld.

Gjenstående løpetid

31.12.2019

| Beløp i NOK 1 000 | Inntil 1 mnd | Fra 1 til og med 3 mnd | Fra 3 mnd til og med 1 år | 1–5 år | Over 5 år | Sum |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|---------------|-----------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 60 593 | | | | | 60 593 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 33 105 | 1 091 | 6 689 | | | 40 885 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | 45 470 | | 45 470 |
| Øvrige fordringer | 830 | | 3 434 | 258 | | 4 522 |
| Sum finansielle eiendeler | 94 528 | 1 091 | 10 123 | 45 728 | 0 | 151 470 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 62 194 | | | | | 62 194 |
| Annen gjeld | 8 489 | | 2 394 | 4 760 | | 15 642 |
| Sum finansielle forpliktelser | 70 683 | 0 | 2 394 | 4 760 | 0 | 77 836 |

31.12.2018

| Beløp i NOK 1 000 | Inntil 1 mnd | Fra 1 til og med 3 mnd | Fra 3 mnd til og med 1 år | 1–5 år | Over 5 år | Sum |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|---------------|-----------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 54 639 | | | | | 54 639 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 37 512 | 2 107 | | | | 39 619 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | 30 112 | | 30 112 |
| Øvrige fordringer | 2 226 | | | | | 2 226 |
| Sum finansielle eiendeler | 94 378 | 2 107 | 0 | 30 112 | 0 | 126 597 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | | 0 |
| Annen gjeld | 3 572 | 578 | 1 775 | 73 | | 5 999 |
| Sum finansielle forpliktelser | 3 572 | 578 | 1 775 | 73 | 0 | 5 999 |

Note 17 Renterisiko

Rentebindingstid

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld medfører renterisiko for banken. Nedenfor følger en oppsummering av gjenværende tid til renteregulering for eiendeler og gjeld basert på enten (i) neste reprisingsdato (flytende rente) eller (ii) forfallsdato (fastrente).

31.12.2019

| Beløp i NOK 1 000 | Uten løpetid | Inntil 1 mnd | Fra 1 til og med 3 mnd | Fra 3 mnd til og med 1 år | 1–5 år | > 5 år | Sum |
|---|----------------|---------------|------------------------|---------------------------|----------|----------|----------------|
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | | 60 593 | | | | | 60 593 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 40 885 | | | | | | 40 885 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | 45 470 | | | 45 470 |
| Øvrige eiendeler uten definert løpetid | 23 091 | | | | | | 23 091 |
| Sum eiendeler | 63 975 | 60 593 | 0 | 45 470 | 0 | 0 | 170 038 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 62 194 | | | | | | 62 194 |
| Annen gjeld | 15 642 | | | | | | 15 642 |
| Sum gjeld | 77 836 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77 836 |
| Netto eiendeler | -13 861 | 60 593 | 0 | 45 470 | 0 | 0 | 92 202 |

31.12.2018

| Beløp i NOK 1 000 | Uten løpetid | Inntil 1 mnd | Fra 1 til og med 3 mnd | Fra 3 mnd til og med 1 år | 1–5 år | > 5 år | Sum |
|---|---------------|---------------|------------------------|---------------------------|----------|----------|----------------|
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | | 54 639 | | | | | 54 639 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 39 619 | | | | | | 39 619 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | 30 112 | | | 30 112 |
| Øvrige eiendeler uten definert løpetid | 9 129 | | | | | | 9 129 |
| Sum eiendeler | 48 748 | 54 639 | 0 | 30 112 | 0 | 0 | 133 500 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | | | 0 |
| Annen gjeld | 5 999 | | | | | | 5 999 |
| Sum gjeld | 5 999 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 999 |
| Netto eiendeler | 42 749 | 54 639 | 0 | 30 112 | 0 | 0 | 127 501 |

Note 18 Alternative resultatmål

Alternative resultatmål benyttes ofte av investorer, finansielle analytikere og andre til beslutningsformål ved at de bidrar til en dypere innsikt i de operasjonelle og finansielle aspektene i et selskap. Alternative resultatmål kan gi ytterligere informasjon om selskapets historiske og nåværende situasjon, samt selskapets fremtidsutsikter.

Netto driftsinntekter utgjør foreløpig et begrenset beløp og følgelig er banken heller ikke lønnsom. Det er derfor bankens vurdering at alternative resultatmål som kostnadsprosent og egenkapitalavkastning ikke tilfører noe ytterligere verdi for investorer, finansielle analytikere eller andre. Banken vil rapportere alternative resultatmål så snart dette vurderes som hensiktsmessig.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen har koronaviruset (COVID-19) bidratt til betydelig usikkerhet i finansmarkedene. Det har også hatt en betydelig negativ effekt på realøkonomien, først gjennom manglende leveranser og etter hvert gjennom redusert etterspørsel etter varer og tjenester. Myndighetene har iverksatt drastiske smitteverntiltak og samfunnet vil preges av dette i lang tid fremover. Dersom dagens markedssituasjon vedvarer vil dette påvirke Aprilas kunder negativt.

På kort sikt forventer vi at aktivitetsnivået til kundene faller slik at volumet av kjøpte fakturer per kunde reduseres. Samtidig vil likviditetsbehovet til kundene øke, noe som vil kunne gi økt etterspørsel etter kassekredittproduktet. På litt lengre sikt er det sannsynlig at banken kan oppleve økt mislighold. Det er iverksatt en rekke tiltak for å redusere effekten av dette, blant annet reduserte rammer og justeringer av kredittreglene for begge produktene.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Aprila Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aprila Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisererte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

| | | | |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Stord |
| Alta | Finnsnes | Molde | Straume |
| Arendal | Hamar | Skien | Tromsø |
| Bergen | Haugesund | Sandefjord | Trondheim |
| Bodø | Knarvik | Sandnessjøen | Tynset |
| Drammen | Kristiansund | Stavanger | Ålesund |

nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 2. april 2020
KPMG AS



Geir Moen
Statsautorisert revisor

Aprila Bank ASA
Kirkegata 5
0153 Oslo