

Aprila

Årsrapport
2022

Innhold

- 3** Administrerende direktør har ordet
- 4** Styrets beretning 2022
- 9** Resultatregnskap
- 10** Balanse
- 11** Oppstilling over kontantstrømmer
- 12** Oppstilling over endringer i egenkapitalen
- 13** Noter
- 46** Revisors beretning

Administrerende direktør har ordet

TIL AKSJONÆRENE I APRILA BANK ASA

Det er en krevende tid for norske småbedrifter. Inflasjon og fallende etterspørsel i de fleste bransjer har gjort at mange bedrifter nå kjemper en kamp for å overleve. Disse bedriftene spiller en viktig rolle i norsk økonomi. De sysselsetter 700 000 personer, og bidrar med 140 milliarder kroner i skatteinntekter. I dagens situasjon er tilgang på arbeidskapital viktigere enn noen gang.

Aprila spiller en stadig viktigere rolle for å dekke finansieringsgapet for disse småbedriftene. I 2022 utbetalte banken 1,2 milliarder kroner i kreditter til norske bedrifter. På en spørreundersøkelse banken gjennomførte svarte 61 % av kassekredittkundene at Aprila Bank hadde bidratt til at bedriften hadde unngått nedbemanning eller kunnet ansette nye medarbeidere. Ifølge disse undersøkelsene har nå banken bidratt til å skape og bevare over 3 000 arbeidsplasser i norske bedrifter.

Men det store flertallet av norske bedrifter har fremdeles ikke hørt om Aprila Bank. Mange småbedrifter har også begrenset forståelse for viktigheten av arbeidskapital for å drive effektivt og vokse. Bankens strategi er derfor å bruke en vesentlig andel av inntektene på markedsføring og kunnskapsbygging. I tillegg driver banken kontinuerlige investeringer i automatisering for å redusere variable kostnader, og maskinlæringsmodeller for å kunne predikere og prise risiko stadig mer presist.

Denne strategien fungerer. Bankens nettoinntekter har vokst fra 16 millioner i 2020, til 49 millioner i 2021 og videre til 96 millioner i 2022. Kostnadsgraden (kostnader som andel av nettoinntekter) og tapsgraden (tap

som andel av nettoinntekter) er kontinuerlig fallende. Kostnadsgraden er redusert fra 377 % i 2020, til 128 % i 2021 og videre til 72 % i 2022. Tapsgraden har falt fra 47 % i 2020 til 42 % i 2021 og videre til 37 % i 2022.

Bankens resultat er gitt som nettoinntekter fratrukket kostnadsgrad og tapsgrad. Som et resultat av inntektsvekst, og stadig lavere kostnads- og tapsgrad har bankens resultat forbedret seg fra -53 millioner kroner i 2020 til -34 millioner kroner i 2021, og videre til -9 millioner kroner i 2022. 2023 blir etter all sannsynlighet bankens første regnskapsår med positivt resultat, og med fortsatt høy inntektsvekst og fallende kostnads- og tapsgrad forventer vi at resultatene over tid vil bli ekstraordinært gode.

Med vennlig hilsen

Halvor Lande
Administrerende direktør

Styrets beretning 2022

OM APRILA BANK ASA

Aprila tilbyr digitale og automatiserte finansieringsløsninger til små og mellomstore bedrifter (SMB). Banken fikk oppstarttillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018. Små og mellomstore bedrifter er den viktigste kilden til innovasjon og nye arbeidsplasser i landet vårt, og er derved avgjørende for den grønne omstillingen der det er behov for å skape et betydelig antall nye virksomheter og arbeidsplasser. Det er i samfunnets interesse at disse virksomhetene har effektiv tilgang til finansiering, og dette er Aprila et viktig bidrag til.

Aprilas API-baserte teknologiplattform støtter både direkte kundeforhold gjennom aprila.no og kundeforhold etablert gjennom distribusjonspartnere. Dette gir banken en solid, fleksibel og skalerbar plattform for fremtidig vekst, både i Norge og internasjonalt.

I tillegg til ordinære kilder til kredittinformasjon har banken, gjennom en egenutviklet løsning, tilgang til løpende regnskaps- og transaksjonsdata fra sine distribusjonspartnere. Denne unike tilgangen til kundedata, kombinert med avanserte proprietære maskinlæringsmodeller, gir banken et solid grunnlag for å predikere utfall og prise risiko og til å løpende vurdere kundenes finansielle stilling. Summen av dette er at Aprila kan tilby kreditt til mindre bedrifter med en rask, intuitiv og sømløs kundeopplevelse.

Aprilas viktigste finansieringskilde er innskudd fra privatpersoner og banken er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Banken er eid av private og institusjonelle investorer i Norge og utlandet. Bankens største aksjonærer pr. 7. mars 2023 er SES AS (19,9 %), Amesto Group AS (14,8 %), og Alliance Venture Spring AS (4,8 %).

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5 i Oslo.

VIRKSOMHETEN I 2022

Banken har gjennom 2022 fokusert på vekst og videreutvikling av kassekredittproduktet. Arbeidet med automatisering av prosesser og forbedringer i alle ledd har gitt gode resultater.

Viktige hendelser i 2022:

April	Gjennomførte en kapitalforhøyelse på NOK 25,5 millioner gjennom innløsning av tegningsretter til kurs kr 5,50.
Mai	Signerte avtale med SpareBank 1 SR-Bank om distribusjon av Aprila kassekreditt til SR-Banks kunder.
Juni	Gjennomførte en overtegnet kapitalforhøyelse på NOK 35 millioner, kostnadsfritt garantert av SES AS, representert i styret av Bertel Steen.
August	Rapporterte bankens første positive delårsresultat (andre kvartal 2022).
September	Offentliggjorde en avtale om virksomhetsoverdragelse gjennom kjøp av eiendeler fra Visma Finance AS, samt en avtale med Visma Norge Holding AS («Visma») hvor Aprila forpliktet seg til å utstede, og Visma forpliktet seg til å tegne, 3 millioner nye aksjer til kurs NOK 7,50.
Desember	Gjennomførte kapitalforhøyelsen mot Visma og avtalen om kjøp av eiendeler fra Visma Finance AS.

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Aprila Bank i perioden 30. mars til 1. april 2022. Formålet var å vurdere bankens økonomiske stilling, utsikter og risikosituasjon, samt interne styrings- og kontrollsystemer, med hovedvekt på kredittrisiko og operasjonell risiko. Endelig rapport etter stedlig tilsyn er publisert på [Finanstilsynets nettsider](#). Banken har tatt Finanstilsynets innspill til etterretning og har iverksatt tiltak for å etterkomme Finanstilsynets innspill. Finanstilsynets merknader knyttet til massemarkedsklassifisering er kommentert i ytterligere detalj i seksjonen Fremtidsutsikter.

ØKONOMISK UTVIKLING 2022

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2021 er angitt i parentes. Banken var i 2022 i sitt fjerde fulle driftsår.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

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 6 190 (4 907) unike lånekunder, og brutto utlån tilsvarende NOK 673 millioner (NOK 363 millioner). I løpet av året kjøpte banken fakturaer med pålydende verdi på totalt NOK 610 millioner (NOK 637 millioner).

Sum netto inntekter i 2022 utgjorde NOK 95,6 millioner (NOK 49,3 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 87,5 millioner (NOK 47,2 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK 7,5 millioner (NOK 1,7 millioner).

Samlede driftskostnader beløp seg i 2022 til NOK 69,1 millioner (NOK 62,9 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 33,5 millioner (NOK 32,4 millioner).

Bankens resultat etter skatt for året var NOK -8,6 millioner (NOK -34,5 millioner).

Brutto engasjementer i steg 3 utgjorde 81,4 millioner (NOK 31,2 millioner) ved utgangen av 2022, tilsvarende 12,1 % (8,6 %) av brutto utlån til kunder. Avsetninger for forventede kreditttap per 31.12.2022 utgjorde NOK 60,6 millioner (NOK 24,2 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2022 var NOK 35,1 millioner (NOK 20,9 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 787 millioner (NOK 465 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 612,5 millioner (NOK 338,7 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 192,1 millioner (NOK 108,6 millioner) og ren kjernekapitaldekning var 36,3 % (35,9 %). Likviditetsbeholdningen var på NOK 131,8 millioner (NOK 103,2 millioner), og besto av NOK 65,1 millioner (NOK 67,2 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 66,7 millioner (NOK 36,1 millioner) i obligasjonsfondet DNB Global Treasury.

FREMTIDSUTSIKTER

Makroøkonomiske utsikter

Russlands krig i Ukraina fortsetter å skape motvind for den globale økonomien. Høy inflasjon, økt rentenivå og høye energipriser forventes å dempe veksten i 2023.

I Norge nådde inflasjonen (KPI) 7,0 % år-over-år i januar 2023, og kjerneinflasjon (KPI-JAE) nådde 6,4 %¹. Norges Bank hevet styringsrenten seks ganger i løpet av 2022; fra 0,50 % ved inngangen til året til 2,75 % ved utgangen av året. I januar 2023 vedtok Norges Bank å beholde styringsrenten uendret på 2,75 % og signaliserte at renten trolig økes i mars.

For Aprila har økningen i styringsrenten på 2,75 prosentpoeng fra september 2021 til desember 2022 resultert i rundt to prosentpoeng høyere

finansieringskostnad per dato for denne rapporten. I desember 2022 gjennomførte banken en betydelig justering av utlånsrentene og forventer at dette gir en positiv effekt på rentenettoen i 2023. Fremover er banken godt posisjonert til å håndtere forventede fremtidige økninger i rentenivå siden bankens kundeavtaler knyttet til kassekredittproduktet gir betydelig fleksibilitet til å endre rentebetingelsene.

Sentrale usikkerhetsmomenter fremover vil være effekten av høy inflasjon, geopolitisk usikkerhet og avtagende økonomisk vekst på kundenes kredittappetitt og -kvalitet. Aprilas tilgang til daglige regnskapsdata for en betydelig andel av kundene gir en unik innsikt i kundenes finansielle stilling. Fremover vil banken fortsette å følge nøye med på disse dataene og kontinuerlig justere risikoappetitten i tråd med utviklingen.

Massemarkedsklassifisering

Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen².

Banken er av den oppfatningen at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2022 tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen og har besluttet å benytte massemarkedsklassifisering for å beregne beregningsgrunnlaget for kredittisiko pr. 31. desember 2022.

I Finanstilsynets endelige rapport fra stedlig tilsyn hos Aprila våren 2022, publisert 12. oktober 2022, skriver Finanstilsynet at «(...) banken må ha erfaringsdata fra en lengre tidsperiode for å kunne dokumentere at risikoen er redusert tilstrekkelig til at risikovekter på 75 prosent kan benyttes». Videre skriver Finanstilsynet at de vil komme tilbake til saken i et eget brev. Banken har ikke mottatt dette brevet per datoen for styrets beretning.

Strategiske prioriteringer

Aprilas hovedstrategi er å tilby arbeidskapitalfinansiering til små og mellomstore bedrifter på en så automatisert og effektiv måte som mulig.

Aprilas tre viktigste strategiske prioriteringer for 2023, i prioritert rekkefølge, er:

Ytterligere forsterke bankens konkurransefortrinn

Vi tror at uovertruffen teknologisk og operasjonell skalerbarhet kombinert med høy kvalitet på prosesser og produkter er nøkkelen til å skape vedvarende konkurransefortrinn i Aprilas marked. I løpet av første halvdel av 2023 vil Aprila fokusere på å implementere et sett med nøye utvalgte og prioriterte tiltak som vil øke

¹) Kilde: ssb.no.

²) (EU) nr. 575/2023.

automatiseringsnivået og kvaliteten, og dermed styrke Aprilas konkurransefortrinn.

Fortsette den sterke veksten

Direktelån (kassekreditt) på aprila.no har vært den viktigste kilden til nye kundeetableringer de siste ni kvartalene. Fremover vil Aprila fortsette å forbedre kundeakkvisisjonen i egne kanaler, og utvalgte partnerkanaler, for å opprettholde en høy veksttakt og kontinuerlig forbedre forholdstallet mellom kundenes levetidsverdi og kundeakkvisisjonskostnaden.

Oppnå lønnsomhet

Aprila har levert god produktlønnsomhet over de siste syv kvartalene, til tross for sterk vekst. I andre kvartal 2022 leverte Aprila sitt første positive delårsresultat, i tråd med bankens prognose. I andre halvdel av 2022 leverte banken et negativt resultat på grunn av høye tapsavsetninger i tredje kvartal og høye markedsføringskostnader i fjerde kvartal. For året som helhet leverte banken et resultat på NOK -8,6 millioner; en resultatforbedring på NOK 26 millioner sammenlignet med 2021. Fremover vil Aprila fortsette å fokusere på å forbedre den underliggende lønnsomheten gjennom vekst i utlån og økte marginer og vi forventer at banken vil levere et positivt årsresultat for 2023.

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

Som bank er vi avhengig av omverdenens tillit og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet for øvrig. Bankens tilnærming til samfunnsansvar og holdningene styret og ledelsen viser på dette området, bidrar også til at ansatte opplever arbeidet som meningsfylt, og gjør det enklere å beholde eksisterende ansatte og tiltrekke nye.

Banken har utviklet en teknologiplattform for finansiering som kommer mindre bedrifter til gode. Bankens overordnede mål knyttet til samfunnsansvar er at virksomheten skal bidra til å gi en betydelig fordel for personer (arbeidsplasser og livskvalitet), bedrifter (muligheten til å vokse og realisere ambisjoner) og samfunnet (økonomisk vekst).

Bærekraft og sosiale forhold

Det følger av "Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar" at banken skal bidra til å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, sysselsetting og anstendig arbeid. Følgende av FNs bærekraftsmål er spesielt relevante:

- Mål 5: Likestilling: Bankens automatiserte kundeetablering og kredittbeslutning tar ikke hensyn til kjønn.
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst: Aprila måler antall nye arbeidsplasser skapt gjennom vår virksomhet. Ifølge EU skapes 85 % av nye

arbeidsplasser i SMB-segmentet, og tilgang på finansiering er viktig for at SMB-er skal lykkes.

- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur: Bankens innovative teknologiske infrastruktur benyttes blant annet av en stor norsk bank, Norges største fonds- og pensjonsforvalter og Nord-Europas største IT selskap for effektiv distribusjon av kreditt til deres mindre bedriftskunder.
- Mål 10: Reduserte ulikheter: Bankens automatiserte kundeetablerings- og kredittbeslutnings prosess tar ikke hensyn til kjønn eller etnisitet.

Banken har fokus på å etablere relevante tiltak som kan bidra til å redusere klimarisiko. Gjennom retningslinjene for risikostyring og internkontroll stiller styret krav om at banken, innenfor alle risikoområdene, aktivt skal søke å redusere risikoen knyttet til fysiske klimaendringer og omstillinger til et lavutslippssamfunn. Det skal også tas høyde for klimarisiko i den langsiktige planleggingen (ICAAP).

Banken har integrert klimarisiko i kredittvurderingsprosessen gjennom risikopåslag for bransjer som anses å ha negativ klimapåvirkning, bransjer som kan bli negativt påvirket av klimaendringer og regioner med høy klimarisiko. Klimarisiko hensyntas også i ICAAP-prosessen, men har så langt ikke gitt grunnlag for å gjøre vesentlige endringer i strategi eller kapitalplanlegging.

Bankens egen drift har i svært liten grad negativ påvirkning på miljøet.

Arbeidsmiljø, likestilling og ikke-diskriminering

Banken praktiserer likestilling og skal ikke gjøre forskjell basert på kjønn, etnisitet eller overbevisning ved rekruttering, gjennom lønn eller i andre sammenhenger. Antall ansatte ved utgangen av året var 29 personer hvorav 21 menn og 8 kvinner. I styret var fordelingen 2 menn og 3 kvinner.

Styret erfarer at arbeidsmiljøet er godt og at ledelsen er opptatt av å tilrettelegge for gode arbeidsforhold. Banken gjennomfører en anonymisert medarbeidertilfredshetsundersøkelse månedlig. I november 2022 svarte 71 % at de trivdes svært godt i Aprila. På spørsmålet om man arbeider med noe meningsfylt svarte 65 % at de var helt enige, mens 35 % var delvis enige. 87 % sa seg helt enige i at det vi gjør i Aprila har en positiv innvirkning på SMB. 13 % var delvis enige.

Det er viktig for Aprila å være en attraktiv arbeidsplass for langsiktige arbeidsforhold. Det kan vi oppnå gjennom å tilby meningsfylt arbeid i et godt miljø, konkurransedyktige betingelser, fellesskap om mål, og opplevelsen av å ha en positiv påvirkning på

omverdenen. Kort sagt vil vi tilby våre ansatte god kultur, som vedlikeholdes og videreutvikles kontinuerlig.

Det totale sykefraværet har i 2022 vært på 1,36 % mot 1,90 % i 2021. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2022.

Styret har etablert retningslinjer for HMS og det er implementert en personalhåndbok som blant annet omfatter bankens arbeidsreglement og administrative bestemmelser.

Fremme grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Gjennom bankens retningslinjer for operasjonell risiko, har styret fastsatt overordnede krav til bankens arbeid med å fremme grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Dette omfatter også bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Av disse kravene følger det blant annet at banken skal foreta en årlig kartlegging og vurdering av negative konsekvenser som bankens virksomhet har eller kan ha forårsaket eller bidratt til (aktsomhetsvurdering). En slik aktsomhetsvurdering ble gjennomført for første gang høsten 2022 og omfattet bankens egen drift samt en vurdering av risikoen knyttet til bankens leverandører og samarbeidspartnere. Ingen av bankens lånekunder er underlagt kravene i åpenhetsloven og inngikk derfor ikke i aktsomhetsvurderingen (foretak som søker lån i banken underlegges for øvrig en omfattende kundekontroll før kundeforholdet blir etablert).

Aktsomhetsvurderingen viste at bankens leverandører og samarbeidspartnere generelt utgjør lav risiko. Risikoen er vurdert ut fra geografi (kontraktsmotpart og hovedkontor), type produkt eller tjeneste, bransje/næring og om det har inntruffet hendelser hos motparten som er offentlig kjent. Basert på dette har det ikke vært nødvendig å iverksette tiltak rettet mot noen av bankens leverandører eller samarbeidspartnere.

KONTANTSTRØM

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2022 utgjorde NOK -90,5 millioner (NOK -37,7, millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -1,9 millioner (NOK -1,2 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK 90,3 millioner (NOK 29,4 millioner).

RISIKOSTYRING

Styret har fastsatt klare rammer for hvor mye risiko banken kan ta på seg. Samlet utgjør disse bankens risikoprofil. Banken styrer, kontrollerer og følger opp risiko tett for å sikre at risikoprofilen er i tråd med

bankens strategi, risikoevne og risikoappetitt. Styret har det overordnede ansvaret 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 er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til kredittgivningen er den mest vesentlige risikoen banken håndterer. Med kredittrisiko forstås her risiko for tap knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke kan gjøre opp for seg 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 bedriftsmarkedet og privatmarkedet gjennom sin finansieringsvirksomhet, samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Banken har en høy 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. Brudd på regelverk skal ikke forekomme. 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. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

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.

Styret har lav toleranse for likviditetsrisiko. Risikonivået har ligget innenfor toleransen gjennom hele året.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risiko for reduserte verdier av finansielle instrumenter som følge av svingninger i renter, kredittspreader, aksjekurser og valutakurser.

Styrets har lav toleranse for markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre banker, samt plassering i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til LCR Nivå 1. Banken har hatt begrenset eksponering mot markedsrisiko gjennom hele året, og risikonivået har ligget innenfor toleransen.

AKSJONÆRFORHOLD

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

Banken hadde ved utgangen av året 265 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 61 812 246 fordelt på 61 812 246 aksjer pålydende kr 1,00. Etter registreringen av kapitalforhøyelsen som ble gjennomført og vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 22. desember 2022³, samt kapitalforhøyelsen knyttet til innløsning av ansattopsjoner vedtatt av styret 15. desember 2022⁴, var aksjekapitalen i banken NOK 65 818 652 fordelt på 65 818 652 aksjer pålydende kr 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2022, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 484 844 aksjer, tilsvarende 9,9 % av aksjene i selskapet.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Banken er ikke kjent med noen hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2022 er utarbeidet under

forutsetning om fortsatt drift. I 2022 leverte banken et resultat før skatt på NOK -8,6 millioner. Dette

utgjorde en resultatforbedring på NOK 26 millioner sammenlignet med 2021 og er et resultat av stadig lavere kostnader og tap relativt til bankens nettoinntekter. Ved utgangen av året hadde banken en kapitaldekning på 36,3 %; et nivå som gir rom for fortsatt vekst. Styret forventer at inntektsveksten og den positive utviklingen i kostnads- og tapsgrad fortsetter, og at banken vil levere et positivt resultat før skatt i 2023. På bakgrunn av dette er styrets vurdering ved avleggelsen av årsregnskapet at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

STYRE- OG LEDELSESANSVARSFORSIKRING

Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for inntil NOK 50 millioner gjennom Riskpoint A/S. Forsikringen gjelder for medlemmer av styret, medlemmer av bankens ledergruppe eller andre ansatte i banken som er tildelt selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen omfatter de forsikredes personlige erstatningsansvar for formueskade påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formueskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av banken.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Årsresultatet for 2022 etter skatt foreslås i sin helhet overført fra annen egenkapital.

Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 8,6 millioner.

ØVRIGE OPPLYSNINGER

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

Oslo, 22. mars 2023

Styret i
Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Heidi Algarheim
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

³⁾ Totalt 3 990 000 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 17. januar 2023.

⁴⁾ Totalt 16 406 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 12. januar 2023.

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	12	96 166	50 816
Rentekostnader og lignende kostnader	12	8 642	3 649
Netto renteinntekter		87 524	47 167
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	8 154	2 420
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	12	626	730
Netto provisjoner		7 528	1 691
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	12	597	414
Andre driftsinntekter	12	0	0
Sum netto inntekter		95 649	49 272
Lønn og andre personalkostnader	13	33 531	32 376
Andre driftskostnader	13,14	27 366	22 107
Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader		60 898	54 483
Ordinære avskrivninger	7	8 234	8 412
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		69 132	62 895
Tap på utlån	2	35 083	20 872
Resultat før skatt		-8 565	-34 495
Skattekostnad	15	0	0
Resultat etter skatt		-8 565	-34 495
Årsresultat	20	-8 565	-34 495
Resultat per aksje (NOK)	20	-0,15	-0,77
Utvannet resultat per aksje (NOK)	20	-0,15	-0,77

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

		2022	2021
Årsresultat	20	-8 565	-34 495
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden	20	-8 565	-34 495

Balanse

NOK tusen	Note	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	65 111	67 157
Utlån til kunder	2,4	612 478	338 651
Sertifikater og obligasjoner	5	66 664	36 059
Immaterielle eiendeler	6	9 263	14 036
Utsatt skattefordel	15	0	0
Varige driftsmidler	7,8	3 676	5 432
Andre eiendeler	9	29 482	4 143
Sum eiendeler		786 673	465 478
Innskudd fra og gjeld til kunder	4	577 249	338 002
Annen gjeld	4,9	17 313	18 864
Sum gjeld		594 562	356 866
Aksjekapital	10,11	61 812	44 631
Overkurs	10	265 671	190 545
Ikke registrert kapitalforhøyelse	10	29 971	30 783
Annen innskutt egenkapital	10	3 237	2 668
Annen egenkapital	10	-168 581	-160 015
Sum egenkapital		192 111	108 612
Sum gjeld og egenkapital		786 673	465 478

Oslo, 22. mars 2023

**Styret i
Aprila Bank ASA**

Arild Spandow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Heidi Algarheim
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

Oppstilling over kontantstrømmer

NOK tusen	Note	31.12.2022	31.12.2021
Resultat før skattekostnad		-8 565	-34 495
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger	6,7	8 234	8 412
Endring i utlån	2	-273 827	-161 791
Endring i innskudd fra kunder	4	239 247	26 083
Endring i verdipapirer	5	-30 604	119 773
Endring i andre tidsavgreningsposter		-24 971	4 342
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-90 487	-37 677
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	-471	0
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-1 392	-1 177
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 863	-1 177
Innskutt egenkapital	11	92 065	31 009
Kontantutbetaling leierettigheter	8	-1 761	-1 649
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		90 304	29 360
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-2 046	-9 493
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	67 157	76 651
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.	3	65 111	67 157

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksje- kapital	Overkurs	Ikke registrert kapital- forhøyelse*	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	44 590	190 545	40	2 442	-125 520	112 098
Kapitalforhøyelse	40	0	30 743			30 783
Opsjoner				226		226
Totalresultat for perioden					-34 495	-34 495
Egenkapital pr. 31.12.2021	44 631	190 545	30 783	2 668	-160 015	108 612
Kapitalforhøyelse	17 181	75 126	-812			91 495
Opsjoner				569		569
Totalresultat for perioden					-8 565	-8 565
Egenkapital pr. 31.12.2022	61 812	265 671	29 971	3 237	-168 581	192 111

* NOK 45 582 i ny egenkapital (16 406 aksjer) ble registrert i Foretaksregisteret 12. januar 2023. NOK 29 925 000 (3 990 000 aksjer) ble registrert i Foretaksregisteret 17. januar 2023.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

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.

Om ikke annet fremgår direkte av noteopplysningene er beløp oppgitt i hele tusen. Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

Årsregnskap 2022 for Aprila Bank ASA er behandlet og vedtatt i styremøte den 22. mars 2023.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og trådt i kraft per 31. desember 2022, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kostregnskap, med unntak av verdipapirer som er vurdert til virkelig verdi over resultatet.

For finansielle eiendeler og gjeld benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultat. Amortisert kost beregnes ved hjelp av effektiv rentes metode og er definert som det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs regnskapsføring (kostpris) med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende og med fradrag for enhver nedskrivning.

Virkelig verdi er definert som den prisen som ville blitt mottatt for å selge en eiendel eller betale for å overføre en forpliktelse mellom uavhengige markedsaktører på måletidspunktet.

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Banken har ikke tatt i bruk nye regnskapsprinsipper eller -standarder i løpet av 2022 som har hatt vesentlig effekt på regnskapet.

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.

FREMTIDIGE ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Banken vil bli påvirket av fremtidige endringer i IFRS. Ingen offentliggjorte standarder eller tolkninger er forventet å gi vesentlig effekter for bankens regnskap ved implementering.

RENTEINNEKTER- OG KOSTNADER

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode.

PROVISJONER OG GEBYRER

Provisjoner og gebyrer som ikke er knyttet til rentebærende instrumenter tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Provisjoner og gebyrer for rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente for det rentebærende instrumentet og resultatføres tilsvarende, med følgende unntak:

- Månedsgebyr for kassekreditt (inngår i gebyrinntekter)
- Transaksjonsgebyr for fakturasalg (inngår i gebyrinntekter)
- Garantiavgift knyttet til statsgaranterte lån (inngår i gebyrkostnader)

Disse gebyrene 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: 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 instrumentets 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 kontraktregulerte kontantstrømmer, og bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelene. 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, Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser.

Nedenfor følger prinsipper for regnskapsføringen for eiendeler som er i kategoriene "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 virkelig verdi over resultatet.

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 5 for plassering i virkelig verdi hierarkiet.

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til kunder består av kassekreditter, kjøpte fordringer og nedbetalingslån til ansatte. For kjøpte fordringer overtar banken kredittrisiko og fordring mot kundene til Aprila Bank sine kunder. Kjøpte fordringer 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. Eksempel på direkte henførbare kostnader er provisjonskostnader knyttet til distribusjon av bankens låneprodukter. Banken anvender effektiv rentes metode for utlån til kunder.

Amortisert kost beregnes ved hjelp av effektiv rentes metode og er definert som det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs regnskapsføring (kostpris) med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende og med fradrag for enhver nedskrivning.

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. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost, 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 i tapsmodellen. Lån i mislighold refereres til som steg 3.

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 skjer dersom et krav er mer enn 30 dager over forfall eller når banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Krav går ut av steg 2 når ingen av disse kriteriene lenger er oppfylt. Engasjement med betalingslettelse har imidlertid en steg 2 prøveperiode på minimum to år fra det tidspunktet engasjementet ble ansett for å ikke være i mislighold.

Ved restanse over 90 dager, eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker vil kunne betale sine kredittforpliktelser, blir lånet plassert i steg 3. Engasjement som blir plassert i steg 3 har som hovedregel en karantenetid 90 dager. Engasjement med betalingslettelse har en karantenetid på 365 dager.

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 eller livslang⁵ 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 representerer sannsynligheten for mislighold i løpet av de neste 12 månedene for engasjement i steg 1 og i løpet av forventet levetid for engasjement i steg 2 og 3. Unntaket er kjøpte fordringer hvor PD representerer sannsynlighet for mislighold i løpet av løpetiden på den kjøpte fordringen. Fra og med regnskapsåret 2022 benytter banken en forventet levetid på fire år for kassekredittengasjement, mot tidligere ett år⁶.

LGD for kjøpte fordringer representerer historiske tap på misligholdte fordringer. LGD for kassekredittengasjement er estimert basert på betalingshistorikk for misligholdte kassekredittengasjement. LGD for husleieproduktet er beregnet som EAD fratrukket balansen på leietakers depositumskonto.

EAD for kjøpte fordringer tilsvarer fordringens balanseførte verdi. EAD for kassekredittengasjement utgjør utstående balanse pluss en andel av ubenyttet ramme. EAD for husleieproduktet utgjør utstående balanse pluss bankens estimerte utenombalansforpliktelse overfor utleier.

Banken har i sin tapsmodell hensyntatt fremtidsrettet informasjon ved å estimere effekten på tapene i tre forskjellige scenarier: et basisscenario, et resesjonsscenario og et positivt makroscenario. Effekten på tapene i resesjonsscenarioet og det positive makroscenarioet er beregnet med utgangspunkt i

den forventede endringen i PD og LGD per produkt i det respektive scenariet. Den forventede endringen i PD og LGD er estimert på bakgrunn av historiske avviklings- og konkursrater blant relevante norske virksomheter i oppgangs- og nedgangskonjunkturer. For kassekredittproduktet er det også gjort en skjønsmessig vurdering av scenarienes effekt på tilbakebetalingstid og misligholdsreversering.

Banken gjennomfører validering av modellen for fastsettelse av tapsavsetninger når det gjøres signifikante endringer i modellen, men minimum én gang per kalenderår. Modellvalideringen gjennomføres uavhengig av modellutviklingen og av ressurser med tilstrekkelig erfaring og ekspertise. Valideringen inkluderer en gjennomgang av modellinput, -design og -resultater. Resultatene av valideringen dokumenteres og rapporteres til styret. Valideringsprosessen evalueres av en uavhengig intern eller ekstern part.

Banken konstaterer tap på krav som ikke er sikret med næringskausjon når inkassoinnkreving avsluttes, ved konkurs hos motpart, rettskraftig dom, godtatt akkord eller andre hendelser som tilsier at tap bør konstateres, eksempelvis svindel. For krav som er sikret med næringskausjon konstateres tap dersom kausjonisten blir erklært personlig konkurs, ved ugyldiggjøring av kausjonsansvaret eller ved identifisert svindel.

Konstaterte tap blir fraregnet bankens balanse og beregnet tapsavsetning tilbakeføres. Banken fortsetter å følge opp krav som er konstatert tapt der banken mener videre inndrivelse er mulig.

I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av konstaterte tap, innbetalinger på allerede konstaterte tap og endringer i tapsavsetninger på utlån til kunder.

PRESENTASJONSVALUTA

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er bankens funksjonelle valuta.

TRANSAKSJONER OG BEHOLDNINGER I UTENLANDSK VALUTA

Balansposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å bruke balansedagens valutakurs. 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

⁵ Avhengig av hvilket steg utlånet er plassert i.

⁶ Banken har tidligere benyttet avtalt løpetid (12 måneder) som forventet levetid på disse engasjementene.

i fremtiden og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall.

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare balanseføres som immaterielle eiendeler hvis eiendel kontrolleres av banken og det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet. Lønnskostnader til egne ansatte kostnadsføres løpende over resultatregnskapet.

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.

Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

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, 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 (12 måneder eller 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 8.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer 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 8.

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 12.

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 FORPLIKTELSE

Gjeldsposter, inkludert 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 opsjonsprisindemodell. Fast pris for utøvelse av posisjonene fastsettes på tildelingstidspunktet. I tillegg til den faste innløsningskursen er det også en variabel pris for utøvelse av posisjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på utøvelsestidspunktet. Denne kostnaden dekkes av utøver på utøvelsestidspunktet. Verdien av tildelte og opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt

egenkapital, og bokføres over opptjeningsperioden.

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 dermed av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene er basert på beste estimat på tidspunktet 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 skjønsmessige 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 skjønsmessig vurdering er omtalt nedenfor.

Fremtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønnsbruken skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makrosyn.

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

Tapsavsetninger fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid. Forventet levetid estimeres 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, vurdering av sikkerheter, samt utstrakt bruk av skjønn.

Note 2 Utlån til kunder og fordringer på kunder

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken skal, der dette er mulig, søke å etablere sikkerheter for å redusere potensielt tap. Banken sikrer sine kassekredittengasjement med næringskausjon fra eier. Næringskausjon er en personlig garanti fra én eller flere personer som er tilknyttet virksomheten som banken har inngått en kredittavtale med. Det kan kreves kausjonserklæring fra fakturasalgskunde hvor dette vurderes som hensiktsmessig.

Banken vurderer sikkerhetene basert på erfaringsdata og innregner forventet gjenvinnbart beløp i bankens LGD modell. Bankens PD modell valideres jevnlig.

Brutto utlån økte fra NOK 363 millioner pr. 31.12.2021 til NOK 673 millioner pr. 31.12.2022, en økning på 85 %. Pr. 31.12.2022 utgjorde tapsavsetningene 9,0 % av brutto utlån mot 6,7 % av brutto utlån pr. 31.12.2021. Økningen i dette forholdstallet skyldes i hovedsak fire forhold:

1. Banken estimerer misligholdssannsynlighet med utgangspunkt i observerte historiske misligholdsrater. Siden banken har begrenset historikk øker underliggende misligholdsrate naturlig med tiden inntil det, etter bankens forventning, og forutsatt en stabil makroøkonomisk situasjon, vil stabilisere seg.
2. Andelen utlån plassert i steg 3 øker naturlig med tiden frem til banken konstaterer tap og banken har kun konstatert totalt NOK 0,93 millioner i tap knyttet til kassekredittproduktet i 2022.
3. Tapsavsetningene knyttet til kassekredittengasjement i steg 3 øker med tiden fordi banken i tråd med IFRS 9 løpende bokfører renteinntekter og tilhørende avsetninger for rentetap for engasjement i steg 3.
4. Banken endret forutsetningen knyttet til forventet levetid for kassekredittengasjement fra ett år⁷ til fire år i 2022, som beskrevet i note 1. Dette innebærer at banken pr. 31.12.2022 har fastsatt tapsavsetningene for kassekredittengasjement i steg 2 med utgangspunkt i sannsynligheten for mislighold over de neste fire årene, mens den pr. 31.12.2021 fastsatte tapsavsetningene for disse engasjementene med utgangspunkt sannsynligheten for mislighold i løpet av det neste året.

Pr. 31.12.2022 hadde banken totalt 13 krav mot 9 motparter hvor det er gitt betalingslettelser. Brutto utlån til disse ni motpartene utgjorde til sammen NOK 2,7 millioner.

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	31.12.2022	31.12.2021
Kassekreditt	610 040	301 449
Fakturasalg	61 912	60 341
Nedbetalingslån	1 088	1 070
Brutto utlån til og fordringer på kunder	673 040	362 860
Tapsavsetning Kassekreditt	51 844	18 250
Tapsavsetning Fakturasalg	8 710	5 945
Tapsavsetning Nedbetalingslån	8	13
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	60 562	24 209
Netto utlån til og fordringer på kunder	612 478	338 651

MISLIGHOLD OG TAP

	31.12.2022	31.12.2021
Brutto utlån i steg 3	81 379	31 233
Tapsavsetninger steg 3	38 782	12 571
Netto misligholdte utlån	42 597	18 662

⁷⁾ Kassekredittengasjementene har en avtalt løpetid på ett år.

TAP PÅ UTLÅN

Resultatførte tap utgjorde totalt NOK 35,1 millioner i 2022, tilsvarende 6,8 % av gjennomsnittlig brutto utlån. I 2021 utgjorde resultatførte tap totalt NOK 20,9 millioner, tilsvarende 7,6 % av gjennomsnittlig brutto utlån.

	31.12.2022	31.12.2021
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 1	4 108	5 951
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 2	6 034	1 258
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 3	22 234	9 390
Innkomet på tidligere konstaterte tap	-111	-1 010
Konstaterte tap på engasjement	2 818	5 284
Sum tap på utlån	35 083	20 872

Utlån som er konstatert tapt er fortsatt gjenstand for oppfølging gjennom innkrevingspartnere, såfremt disse anbefaler videre pågang.

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER FORDELT PER STEG**31.12.2022**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kassekreditt	453 121	90 230	66 689	610 040
Fakturasalg	39 391	7 831	14 690	61 912
Nedbetalingslån	1 088	0	0	1 088
Brutto utlån	493 600	98 061	81 379	673 040
Tapsavsetning Kassekreditt	10 913	9 251	31 679	51 844
Tapsavsetning Fakturasalg	484	1 124	7 102	8 710
Tapsavsetning Nedbetalingslån	8	0	0	8
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	11 405	10 375	38 782	60 562
Netto utlån til og fordringer på kunder	482 194	87 687	42 597	612 478
Tapsavsetninger i prosent per steg	2,3 %	10,6 %	47,7 %	9,0 %

31.12.2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kassekreditt	230 121	47 719	23 609	301 449
Fakturasalg	46 154	6 563	7 624	60 341
Nedbetalingslån	1 070	0	0	1 070
Brutto utlån	277 345	54 282	31 233	362 860
Tapsavsetning Kassekreditt	6 336	3 220	8 694	18 250
Tapsavsetning Fakturasalg	948	1 120	3 877	5 945
Tapsavsetning Nedbetalingslån	13	0	0	13
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	7 298	4 340	12 571	24 209
Netto utlån til og fordringer på kunder	270 047	49 942	18 662	338 651
Tapsavsetninger i prosent per steg	2,6 %	8,0 %	40,2 %	6,7 %

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2021	277 345	54 282	31 233	362 860
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-37 830	37 830	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-26 757	0	26 757	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	16 226	-16 226	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-13 006	13 006	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 213	0	-1 213	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	519	-519	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	347 732	47 888	23 403	419 023
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-84 328	-13 227	-11 288	-108 843
Brutto utlån per 31. desember 2022	493 600	98 061	81 379	673 040

ENDRING I TAPSAVSETNINGER PÅ BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	7 298	4 340	12 571	24 209
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 130	1 130	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 045	0	1 045	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	334	-334	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-1 471	1 471	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	47	0	-47	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	74	-74	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 067	4 226	7 912	18 205
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 313	-1 222	-3 445	-5 980
Økt forventet kredittap	2 322	4 343	20 717	27 382
Redusert forventet kredittap	-1 175	-710	-1 368	-3 254
Tapsavsetninger per 31. desember 2022	11 405	10 375	38 782	60 562

ENDRING I BRUTTO UTLÅN KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2021	230 121	47 719	23 609	301 449
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-37 830	37 830	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-25 245	0	25 245	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	16 226	-16 226	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-11 547	11 547	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 213	0	-1 213	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	519	-519	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	307 963	40 057	14 953	362 973
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-39 327	-8 123	-6 932	-54 383
Brutto utlån per 31. desember 2022	453 121	90 230	66 689	610 040

ENDRING I TAPSAVSETNINGER KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	6 336	3 220	8 694	18 250
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 130	1 130	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-943	0	943	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	334	-334	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-1 181	1 181	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	47	0	-47	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	74	-74	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 718	3 102	3 909	12 729
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-638	-394	-1 356	-2 387
Økt forventet kredittap	2 319	4 343	19 527	26 189
Redusert forventet kredittap	-1 131	-708	-1 099	-2 938
Tapsavsetninger per 31. desember 2022	10 913	9 251	31 679	51 844

ENDRING I BRUTTO UTLÅN FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2021	46 154	6 563	7 624	60 341
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 512	0	1 512	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-1 459	1 459	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	39 391	7 831	8 450	55 673
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-44 641	-5 104	-4 355	-54 101
Brutto utlån per 31. desember 2022	39 391	7 831	14 690	61 912

ENDRING I TAPSAVSETNINGER FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	948	1 120	3 877	5 945
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-102	0	102	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-290	290	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	348	1 124	4 003	5 475
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-672	-828	-2 090	-3 590
Økt forventet kredittap	3	0	1 190	1 193
Redusert forventet kredittap	-41	-2	-269	-312
Tapsavsetninger per 31. desember 2022	484	1 124	7 102	8 710

ENDRING I BRUTTO UTLÅN NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2021	1 070	0	0	1 070
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	377	0	0	377
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-359	0	0	-359
Brutto utlån per 31. desember 2022	1 088	0	0	1 088

ENDRING I TAPSAVSETNINGER NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	13	0	0	13
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2	0	0	-2
Økt forventet kredittap	0	0	0	0
Redusert forventet kredittap	-4	0	0	-4
Tapsavsetninger per 31. desember 2022	8	0	0	8

BRUTTO UTLÅN OG UBENYTTET RAMME FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

Bankens porteføljekvalitet defineres ved hjelp av et internt risikoklassifiseringssystem med fem risikoklasser, fordelt mellom svært lav risiko til svært høy risiko. I tillegg har banken en risikoklasse for misligholdte engasjementer. Hver risikoklasse gir uttrykk for kundens sannsynlighet for mislighold. Mislighold er definert som engasjementer forfalt med minst 90 dager eller der andre årsaker tilsier at forpliktelsen ikke vil oppfylles. Engasjement uten rating består av lån til ansatte og kjøpte fordringer hvor skyldner er en privatperson.

På produktet kassekreditt er det tildelt en kredittamme til hver kunde, hvor kunden fritt kan velge når det skal utbetales og betales inn. Rammene er gitt på bakgrunn av kredittrisiko vurdert på tidspunktet for kundeetablering eller fornyelse av kreditten. Om kredittrisiko hos en kunde øker mer enn banken forventer, står banken fritt til å trekke tilbake den ubenyttede rammen.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Svært lav risiko	284 518	159 683	144 857	133 719
Lav risiko	130 974	26 333	61 643	19 547
Moderat risiko	142 831	19 188	95 014	15 917
Høy risiko	26 933	1 727	21 100	1 497
Svært høy risiko	5 238	183	6 311	66
Mislighold	81 379	0	31 223	0
Uten Rating	1 167	750	2 712	0
Sum	673 040	207 864	362 860	170 746

STATSGARANTERTE UTLÅN

Banken hadde pr. 31.12.2022 brutto utlån på totalt NOK 25,6 millioner som er innvilget i tråd med Forskrift til lov om statlig garantiordning for lån til små og mellomstore bedrifter som ble innført i tilknytning til Covid-19 og trådte i kraft 27. mars 2020. Garantiordningen dekker 90 prosent pro rata av bankens tap av hovedstol, renter og omkostninger for lån gitt under ordningen⁸.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Brutto utlån	25 574	1 616	25 622	9 361
Steg 1	14 432	1 501	17 434	8 863
Steg 2	6 060	115	6 212	499
Steg 3	5 081	0	1 976	0
Garantert andel	23 016	1 454	23 060	8 425

ALDERSFORDELING BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	31.12.2022	31.12.2021
Ikke forfalte utlånsengasjementer	589 137	322 155
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	21 961	18 300
Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager	11 668	4 253
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	5 300	2 244
Forfalte engasjementer 91 dager+	44 973	15 909
Sum	673 040	362 860

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING, NÆRINGSFORDELT

31.12.2022

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt-eksponering
Privatpersoner	3 069	-189	0	-571	0	2 308
Næringssektor fordelt:						
Primærnæringer	11 145	-180	-469	-300	3 621	13 818
Industri	29 175	-485	-833	-1 273	6 088	32 672
Utvikling av byggeprosjekter	10 305	-152	-340	-398	5 403	14 819
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	120 163	-2 412	-2 367	-10 971	39 418	143 831
Varehandel, reparasjon av motorvogner	141 225	-2 356	-1 407	-7 189	46 994	177 268
Transport ellers og lagring	28 239	-712	-549	-3 810	8 410	31 578
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18 773	-474	-500	-1 096	9 934	26 637
Informasjon og kommunikasjon	42 150	-563	-467	-1 452	12 601	52 268
Omsetning og drift av fast eiendom	56 976	-645	-409	-1 987	15 045	68 979
Finansiering og forsikring	11 004	-125	-84	-174	2 926	13 547
Faglig tjenesteyting	95 110	-1 330	-1 166	-4 388	30 923	119 148
Forretningsmessig tjenesteyting	32 379	-530	-483	-2 210	9 075	38 230
Tjenesteytende næringer ellers	73 327	-1 251	-1 300	-2 963	17 426	85 240
Sum	673 040	-11 405	-10 375	-38 782	207 864	820 342

⁸⁾ Garantien dekker ikke forfalte, ikke betalte renter utover 90 dager eller renter som påløper etter at det er åpnet gjeldsforhandlinger, rekonstruksjon eller konkurs hos låntaker.

31.12.2021

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt-eksponering
Privatpersoner	3 875	-207	-52	-518	0	3 099
Næringssektor fordelt:		0	0	0	0	0
Primærnæringer	4 821	-103	-89	-119	934	5 444
Industri	18 584	-329	-261	-877	4 588	21 705
Utvikling av byggeprosjekter	6 904	-150	-69	-104	477	7 058
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	75 021	-1 530	-966	-4 009	31 464	99 980
Varehandel, reparasjon av motorvogner	63 395	-1 101	-942	-1 751	41 083	100 683
Transport ellers og lagring	18 185	-467	-237	-1 153	3 834	20 161
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12 226	-328	-182	-110	7 026	18 632
Informasjon og kommunikasjon	29 182	-593	-226	-735	15 423	43 050
Omsetning og drift av fast eiendom	28 003	-549	-396	-323	6 178	32 914
Finansiering og forsikring	2 765	-62	-16	-25	2 263	4 925
Faglig tjenesteyting	45 255	-959	-391	-990	36 535	79 451
Forretningsmessig tjenesteyting	20 256	-329	-193	-1 260	7 690	26 163
Tjenesteytende næringer ellers	34 389	-590	-321	-597	13 251	46 132
Sum	362 860	-7 298	-4 340	-12 571	170 746	509 396

GEEOGRAFISK FORDELING AV UTLÅNSBALANSEN

	31/12/2022		31/12/2021	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Oslo	112 643	41 746	74 594	27 501
Rogaland	39 531	14 426	23 049	6 817
Møre og Romsdal	26 402	9 782	16 495	5 920
Nordland	18 437	4 424	10 808	4 408
Svalbard	28	0	4	0
Viken	209 335	70 463	104 492	61 123
Innlandet	35 086	13 154	17 650	8 677
Vestfold og Telemark	72 034	20 110	37 014	17 456
Agder	31 107	9 042	14 740	8 556
Vestland	68 370	12 383	34 951	16 639
Trøndelag	29 723	7 166	13 978	6 478
Troms og Finnmark	30 343	5 167	15 085	7 169
Sum	673 040	207 864	362 860	170 746

MAKROØKONOMISKE UTSIKTER

Russlands krig i Ukraina fortsetter å skape motvind for den globale økonomien. Høy inflasjon, økt rentenivå og høye energipriser forventes å dempe veksten i 2023.

I Norge nådde inflasjonen (KPI) 7,0 % år-over-år i januar 2023, og kjerneinflasjon (KPI-JAE) nådde 6,4 %⁹⁾. Norges Bank hevet styringsrenten seks ganger i løpet av 2022; fra 0,50 % ved inngangen til året til 2,75 % ved utgangen av året. I januar 2023 vedtok Norges Bank å beholde styringsrenten uendret på 2,75 % og signaliserte at renten trolig økes i mars.

Sentrale usikkerhetsmomenter fremover vil være effekten av høy inflasjon, geopolitisk usikkerhet og avtagende økonomisk vekst på kundenes kredittappetitt og -kvalitet. Aprilas tilgang til daglige regnskapsdata for en betydelig andel av kundene gir en unik innsikt i kundenes finansielle stilling. Fremover vil banken fortsette å følge nøye med på disse dataene og kontinuerlig justere risikoappetitten i tråd med utviklingen.

⁹⁾ Kilde: ssb.no.

MAKROSCENARIER FOR TAPSAVSETNING

Banken anvender tre scenarier i vurderingen av makrojustering: nøytralt fremtidsbilde, positivt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse scenariene vektet med sannsynlighet og konsekvens basert på bankens vurdering av den makroøkonomiske situasjon. Det vektete estimatet ('Vektet ECL') utgjør bankens bokførte tapsavsetning. Bankens makrojustering er heftet med usikkerhet med tanke på at den er framoverskuende.

	Vektet ECL	Base Case	Worst Case	Best Case
Kassekreditt	52 415	53 302	55 042	47 280
Fakturasalg	8 139	8 397	8 811	7 260
Nedbetalingslån	8	8	12	5
Sum	60 562	61 708	63 864	54 545

SENSITIVITET VED ENDRING AV PARAMETERE I TAPSMODELLEN

	Kassekreditt	Fakturasalg	Nedbetalingslån	Sum
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)				
Resultateffekt ved økning av PD med 50 %	-5 588	-391	-4	-5 982
Resultateffekt ved økning av PD med 100 %	-10 252	-716	-7	-10 975
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)				
Resultateffekt ved økning av LGD med 50 %	-3 991	-1 115	-1	-5 107
Resultateffekt ved økning av LGD med 100 %	-7 400	-1 188	-2	-8 590
Sensitivitet ved endring i PD og LGD				
Resultateffekt ved økning av PD og LGD med 50 %	-10 015	-1 665	-6	-11 686

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.2022	31.12.2021
Bankinnskudd	65 111	67 157
hvorav bundne midler utgjør:		
Skattetrekkmidler	1 545	1 381
Depositum, leide lokaler	992	481
Sum bundne midler	2 537	1 861

Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			65 111	67 157
Netto utlån til og fordringer på kunder			612 478	338 651
Sertifikater og obligasjoner	66 664	36 059		
Øvrige finansielle eiendeler			29 482	4 143
Sum eiendeler	66 664	36 059	707 071	409 951
Innskudd fra og gjeld til kunder			577 249	338 002
Øvrige finansielle forpliktelser			17 313	18 864
Sum gjeld	0	0	594 562	356 866

FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD VURDERT TIL AMORTISERT KOST

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Består i hovedsak av fordringer med kort løpetid og flytende rente. Dette medfører at virkelig verdi er tilnærmet lik amortisert kost på balansedagen.

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9 som vist i note 2. Virkelig verdi anses i all vesentlighet å samsvare med amortisert kost.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Annen kortsiktig gjeld

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Note 5 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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	31.12.2022	31.12.2021
Sertifikater og obligasjoner	65 796	35 796
Endring til virkelig verdi	868	264
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	66 664	36 059

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

Note 6 Immaterielle eiendeler

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

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare balanseføres som immaterielle eiendeler hvis eiendel kontrolleres av banken og det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet. Immaterielle eiendeler avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette.

Som del av bankens skattefunnsprosjekt har banken i 2022 innregnet NOK 0,26 millioner mot utvikling av bankens egenutviklede IT-systemer. For 2021 er det innregnet NOK 0,16 millioner. Se note 9 i for beskrivelse av bankens skattefunnsprosjekt.

	31.12.2022		31.12.2021	
	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.	21 741	5 995	21 277	5 443
Tilgang i året	-146	1 273	464	552
Anskaffelseskost 31.12.	21 595	7 268	21 741	5 995
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-10 594	-3 106	-5 635	-1 901
Årets avskrivninger	-4 593	-1 307	-4 959	-1 205
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-15 188	-4 413	-10 594	-3 106
Bokført verdi 31.12.	6 408	2 855	11 146	2 889
Økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	5 - 7 år	5 - 7 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Note 7 Varige driftsmidler

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

	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01.	2 494	2 494
Tilgang i året	471	
Avgang i året		
Anskaffelseskost 31.12.	2 965	2 494
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-1 887	-1 358
Årets avskrivninger	-448	-529
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-2 335	-1 887
Bokført verdi 31.12.	630	607
Økonomisk levetid	3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 8 Rett til bruk eiendeler

Bankens rett til bruk eiendeler er knyttet til leiekontrakten for bankens kontorer i Kirkegata 5.

Den opprinnelige 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 to års forlengelse. I november 2021 innløste Aprila sin opsjon og forlenget leieperioden til 30 september 2024. Det er ingen ytterligere opsjoner. Bankens lånerente er beregnet til 4,0 %.

RETT TIL BRUK EIENDELER

	31.12.2022	31.12.2021
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
Anskaffelseskost 1. januar	9 086	5 435
Tilgang av bruksretteieendeler	107	3 651
Utvidelse av lokale, og løpetid på leieavtale	0	0
Anskaffelseskost 31. desember	9 193	9 086
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar	4 261	2 541
Avskrivninger	1 887	1 719
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	6 147	4 261
Balansført verdi av bruksretteieendeler 31. desember	3 045	4 825

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3 år	3 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

IKKE KANSELLERBAR LEIEKONTRAKT

	31.12.2022	31.12.2021
Udiskonterte leieforpliktelsener og forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år	1 876	1 753
1-2 år	1 407	1 900
2-3 år	0	1 541
Mer enn 3 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelsener	3 283	5 195

LEIEFORPLIKTELSE

	31.12.2022	31.12.2021
Endringer i leieforpliktelsener		
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16		0
Totale leieforpliktelsener 01. januar	4 873	3 079
Nye/andre leieforpliktelsener innregnet i perioden	107	3 651
Betaling av husleie	-1 954	-2 002
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelsener	162	145
Totale leieforpliktelsener 31. desember	3 187	4 873

Note 9 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

FORDRINGER

	31.12.2022	31.12.2021
Skattefunn	2 634	2 468
Andre fordringer	26 848	1 675
Sum fordringer	29 482	4 143

Banken har hatt et SkatteFUNN-prosjekt kalt «Ny driftsplattform for Aprila» i perioden 2019 til 2021, som har blitt forlenget ut 2022. Kostnader og timer brukt rapporteres i eget prosjektrekskap til Forskningsrådet. Banken har vurdert det til rimelig sikkert at kriteriene for Skattefunn-prosjektet er oppfylt, og at tilskuddet vil bli mottatt.

I 2022 mottok banken NOK 2 482 295 utbetalt som tilgodebeløp som følge av SkatteFUNN-prosjektet.

SkatteFUNN støttes i 2022 med 19 % av prosjektkostnader, og 19 % av kr 550 - 700 per time brukt av interne timer på prosjektet. Banken bokfører timer brukt av ansatte under «Lønn og andre personalkostnader». Prosjektkostnader bokføres under «Andre driftskostnader» og «Immaterielle eiendeler». Ved bokføring under «Immaterielle eiendeler» reduseres bokført anskaffelseskost.

Banken har bokført NOK 2 384 190 som reduksjon av «Lønn og andre personalkostnader» og NOK 264 394 som reduksjon av «Immaterielle eiendeler» under Skattefunnordningen.

Andre fordringer inneholder et krav på innbetaling av NOK 24 millioner i ny selskapskapital vedtatt av ekstraordinær generalforsamling 22. desember.

ANNEN GJELD

	31.12.2022	31.12.2021
Leverandørgjeld	2 966	3 264
Gjeld til kunder og partnere	2 562	4 195
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 634	1 280
Leieforpliktelser	3 734	5 226
Øvrig kortsiktig gjeld	6 416	4 899
Sum annen gjeld	17 313	18 864

Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	61 812	44 631
Overkurs	265 671	190 545
Annen egenkapital	-135 373	-126 564
Egenkapital	192 111	108 612
Fradrag for forsvarlig verdsettelse (AVA)	-67	-36
Immaterielle eiendeler	-9 263	-14 036
Ren kjernekapital	182 781	94 540
Kjernekapital	182 781	94 540
Ansvarlig kapital	182 781	94 540
Beregningsgrunnlag		
Regionale eller lokale myndigheter	408	358
Offentlige virksomheter	333	309
Institusjoner	13 037	13 462
Foretak	13 404	19 221
Massemarked	309 219	158 950
Misligholdte engasjement	31 860	14 613
Andeler i verdipapirfond (CIU)	2 491	0
Øvrige engasjementer	31 518	11 080
Kreditrisiko	402 270	217 994
Operasjonell risiko	100 733	45 691
CVA tillegg	171	0
Sum beregningsgrunnlag	503 173	263 685
Ren kjernekapital (%)	36,3 %	35,9 %
Kjernekapital (%)	36,3 %	35,9 %
Ansvarlig kapital (%)	36,3 %	35,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	23,5 %	20,2 %
LCR	423,6 %	284,0 %
NSFR	196,2 %	208,7 %

Bankens regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 var pr. 31.12.2022:

- Ren kjernekapital: 16,0 %
- Kjernekapital: 17,5 %
- Ansvarlig kapital: 19,5 %

I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 4,0 %¹⁰ og en motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 %. Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 5,0 %.

Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstillende i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen.

I Finanstilsynets endelige rapport fra stedlig tilsyn hos Aprila våren 2022, publisert 12. oktober 2022, skriver Finanstilsynet at «(...) banken må ha erfaringsdata fra en lengre tidsperiode for å kunne dokumentere at risikoen er redusert tilstrekkelig til at risikovekter på 75 prosent kan benyttes». Videre skriver Finanstilsynet at de vil komme tilbake til saken i et eget brev. Banken har ikke mottatt dette brevet per datoen for styrets beretning.

Banken er av den oppfatningen at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2022 tilfredsstillende i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen og har besluttet å benytte massemarkedsklassifisering for å beregne beregningsgrunnlaget for kreditrisiko pr. 31. desember 2022.

¹⁰⁾ Aprila har ikke gjennomført SREP og benytter bufferen som banken ble tildelt i forbindelse med tillatelsen til å drive bankvirksomhet som banken mottok 27. oktober 2017.

Note 11 Aksjer, tegningsretter og opsjoner

AKSJEN

Aksjens pålydende er NOK 1,00. Alle aksjer har lik aksjeklasse og stemmerett. Banken hadde ved utgangen av året 265 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 61 812 246 fordelt på 61 812 246 aksjer pålydende kr 1,00.

Etter registreringen av kapitalforhøyelsen som ble gjennomført og vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 22. desember 2022¹¹, samt kapitalforhøyelsen knyttet til innløsning av ansattopsjoner vedtatt av styret 15. desember 2022¹², var aksjekapitalen i banken NOK 65 818 652 fordelt på 65 818 652 aksjer pålydende kr 1,00.

20 STØRSTE AKSJONÆRER REGISTRERT I VPS PR. 31. DESEMBER 2022

Aksjonærer	Aksjer	Prosent
1 SES AS	12 300 000	19,9 %
2 AMESTO GROUP AS	9 568 374	15,5 %
3 ALLIANCE VENTURE SPRING AS	3 174 406	5,1 %
4 EQUILIBRIA APS	2 498 822	4,0 %
5 KVANTIA AS	2 417 198	3,9 %
6 STRØMSTANGEN AS	2 272 167	3,7 %
7 MP PENSJON PK	2 227 357	3,6 %
8 PRIMERA AS	1 786 500	2,9 %
9 REDIVIVUS AS	1 354 008	2,2 %
10 FJ LABS	1 099 400	1,8 %
11 ØSD FINANS AS	1 000 000	1,6 %
12 CHRI AS	946 032	1,5 %
13 AREPO AS	907 747	1,5 %
14 UNIVERSAL PRESENTKORT AS	897 699	1,5 %
15 SIRKELBUE AS	800 000	1,3 %
16 DISRUPTOR AS	740 000	1,2 %
17 MORTEN H KIELLAND	636 076	1,0 %
18 STRIGEN AS	608 798	1,0 %
19 NORDIC PRIVATE	600 000	1,0 %
20 OSMANI VENTURE	586 385	0,9 %
Andre	15 391 277	24,9 %
Total	61 812 246	100 %

TEGNINGSRETTER

Banken hadde ingen utestående tegningsretter pr. 31. desember 2022.

¹¹⁾ Totalt 3 990 000 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 17. januar 2023.

¹²⁾ Totalt 16 406 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 12. januar 2023.

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. I tillegg har styret muligheten til å tildele opsjoner til nye ansatte ved tiltredelse.

Aksjeopsjonsordningen er beskrevet i note 13.

TILDELTE OPSJONER

Nøkkeltall tildelte opsjoner	2022	2021
Antall opsjoner tildelt	353 408	280 568
Levetid	5,00	5,01
Utøvelseskurs*	5,02	5,43
Aksjekurs*	5,02	5,61
Forventet levetid*	1,35	2,59
Volatilitet*	36,24 %	48,75 %
Risikofri rente*	2,20 %	0,90 %
Utbytte*	0	0
Veid gjennomsnittlig virkelig verdi*	1,02	1,47

* Vektet gjennomsnitt på tildelingstidspunktet

UTESTÅENDE OG OPPTJENTE OPSJONER

Utestående opsjoner	2022	2021
IB utestående opsjoner	1 622 137	1 521 568
+ tildelte opsjoner	353 408	280 568
- utløpte opsjoner	-231 139	-179 999
- utøvde opsjoner	-58 544	
UB utestående opsjoner	1 685 862	1 622 137
hvorav opptjent	1 504 109	1 326 144

Gjenstående løpetid opsjoner, fordelt på utøvelseskurs

Utøvelseskurs	Antall utestående opsjoner	Vektet gjennomsnittlig gjenstående løpetid utestående opsjoner (år)	Antall opptjente opsjoner
1,00	31 639	1,25	31 639
4,99	39 264	3,64	39 264
5,00	170 506	3,66	56 834
5,50	367 239	3,63	367 239
6,00	131 520	2,74	131 520
6,50	106 044	1,37	106 044
6,75	46 464	3,89	46 464
7,00	179 282	2,25	166 200
7,25	17 040	3,11	17 040
7,40	50 000	2,25	33 334
7,50	23 310	2,86	23 310
8,00	206 566	1,96	173 233
9,00	134 123	1,66	134 123
10,00	182 865	1,69	177 865
	1 685 862		1 504 109

AKSJER OG OPSJONER EID AV LEDENDE ANSATTE OG STYREMEDLEMMER¹³

Navn	Rolle	Aksjer	Opsjoner
Bertel Steen	Styremedlem	13 090 000	0
Arild Spandow	Styreleder	9 768 374	0
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 786 500	49 100
Øystein Dannevig	Chief Decision Scientist	1 034 398	190 371
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	740 000	10 289
Kjetil Sørlien Barli	Chief Financial Officer	586 220	12 433
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573 200	0
Halvor Lande	Chief Executive Officer	246 902	454 730
Helge Benum	Chief Risk Officer	56 363	103 245
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	24 000	179 051
Sum		27 905 957	999 219
Styremedlemmer		22 858 374	0
Ledelsen		5 047 583	999 219

¹³⁾ Enten eid direkte eller indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten pr. 28. februar 2023.

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner

RENTEINNETEKTER

	2022	2021
Renteinntekter på utlån til kunder	95 254	50 420
Renteinntekter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	906	396
Andre renteinntekter	5	0
Sum renteinntekter	96 166	50 816

RENTEKOSTNADER

	2022	2021
Rentekostnader innlån	8 311	3 129
Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16	162	145
Avgift til sikringsfondet	167	21
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	0	0
Annen rentekostnad	1	354
Sum rentekostnader	8 642	3 649

GEBYR- OG PROVISJONSINNETEKTER

	2022	2021
Gebyr- og provisjonsinntekter fakturasalg	1 689	1 821
Gebyr- og provisjonsinntekter kassekreditt	6 465	599
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	8 154	2 420

GEBYR- OG PROVISJONSKOSTNADER

	2022	2021
Provisjonskostnader bank og inkasso	215	375
Gebyrer andre banktjenester	389	327
Andre avgifter	21	28
Sum gebyr- og provisjonskostnader	626	730

NETTO VERDIENDRINGER VERDIPAPIRER OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA

	2022	2021
Netto verdiendringer verdipapirfond	604	420
Netto gevinst/(tap) på valuta	-7	-7
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	597	414

Note 13 Godtgjørelser og lignende

LØNN OG RELATERTE YTELSE

	2022	2021
Lønn	27 935	26 756
Arbeidsgiveravgift	5 478	5 376
Pensjonskostnader	1 086	912
Styrehonorarer	488	564
Andre ytelser	927	1 063
Kostnadsreduksjon skattefunn	-2 384	-2 295
Sum	33 531	32 376

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2022.

Alle faste ansatte, totalt 29 personer pr. 31.12.2022, 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 2022 gjennomsnittlig vært ansatt 26,4 årsverk.

LÅN TIL ANSATTE

	2022	2021
Samlede lån gitt med ansattevilkår	1 088	1 070
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	0	0

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 2022:

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. Nedenfor kommenteres de enkelte ytelser som benyttes mer spesifikt.

Når noe annet ikke fremgår nedenfor, skal det ikke gjelde spesielle vilkår, rammer eller tildelingskriterier for de nevnte godtgjørelsene.

RESULTATLØNNSORDNING

Selskapet har en felles resultatlønnordning for alle fast ansatte med stillingsprosent på 40 % eller mer. Ordningen skal bidra til at Selskapet når overordnede mål og strategier, men skal ikke gi insentiv til å ta risiko. Resultatlønnen knyttes til Aprilas resultater og andre ikke skjønsmessig fastsatte faktorer.

Maksimal resultatlønn er én og en halv månedslønn pr år.

Ordningen er en generell og ikke-skjønsmessig fastsatt politikk som omfatter hele institusjonen og fastsettes av styret. Dette medfører at ordningen kan unntas fra finansforetaksforskriften jf. Finanstilsynets rundskriv 2/2020.

For 2021 og 2022 er det ikke gjort avsetninger i selskapets generelle resultatlønnordning.

LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Navn	Rolle	Fastlønn		Sign-on	Øvrige ytelser			Total	Lån
		Kontant-basert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte opsjoner		Resultatlønn	Andre ytelser	Pensjon		
Halvor Lande	Chief Executive Officer	2 194	0	0	0	10	41	2 245	470
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 818	0	0	0	10	42	1 871	0
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	1 621	0	0	0	10	40	1 672	110
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	1 523	0	0	0	10	40	1 574	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	1 414	0	0	0	10	40	1 465	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1 413	0	0	0	10	40	1 463	0
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	1 145	38	0	0	10	38	1 231	280
Helge Benum	Chief Risk & Compliance Officer	1 057	102	0	0	10	41	1 210	0
Sum		12 185	140	0	0	83	324	12 732	861

LÅN OG GARANTIER TIL NØKKELPERSONELL

Lån til ledelsen er gitt på ordinære ansattvilkår.

AKSJEOPSJONSORDNING

Banken har i 2022 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 2022 er oppgitt i Note 11.

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.

Fastlønnopsjonsprogrammet løper fram til generalforsamlingen 2023 og planlegges ikke videreført etter dette.

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 opsjonspringsmodell. Volatiliteten fastsettes basert på aksjekursvolatiliteten til et sett av sammenlignbare selskaper, med utgangspunkt i opsjonenes forventede levetid.

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 innløsningsstidspunktet.

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). Opsjonene kostnadsføres over opptjeningsperioden.

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023.

I 2022 ble det tildelt 353 408 opsjoner gjennom fastlønnopsjonsprogrammet hvorav 142 722 var til ledende ansatte.

Note 14 Andre driftskostnader

	2022	2021
Salg, reklame og representasjon	11 372	5 767
IKT	6 257	5 705
Revisjon og regnskap	3 010	2 372
Øvrige andre kostnader	2 611	4 034
Øvrige andre driftskostnader	1 988	1 307
Honorarer til bemanningsselskaper	665	641
Juridisk bistand	592	1 551
Kostnader tilknyttet lokaler	290	340
Forsikring	250	164
Lisenser, programmer og annet IKT-utstyr	247	169
Strøm, inkl. nettleie	84	56
Sum andre driftskostnader	27 366	22 107

HONORAR TIL REVISOR

Følgende honorar til revisor er kostnadsført (eks. mva)

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	859	641
Andre tjenester utenfor revisjonen	826	192
Sum	1 685	832

Totalt honorar fakturert av valgt revisor for regnskapsåret 2022, som er bokført i 2022, utgjør NOK 608 000 eks. mva.

NÆRSTÅENDE PARTER

Banken har i 2021 ikke hatt vesentlige transaksjoner med nærstående parter.

Note 15 Skatt

BEREGNING AV BETALBAR SKATT

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-8 565	-34 495
Permanente forskjeller	-2 603	-3 179
Endring midlertidige forskjeller	-1 860	-386
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-13 028	-38 060
Skattesats	25 %	25 %
Betalbar skatt på årets resultat	0	0

Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettiget kostnader samt inntekter innregnet som del av skattefunnordningen og emisjonskostnader.

OVERSIKT OVER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-2 126	-3 175	1 049
Aksjer og andre finansielle instrumenter	-811	-1 415	604,5
Fremførbart underskudd	-193 533	-180 290	-13 243
Sum forskjeller	-196 469	-184 880	-11 589
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	196 469	184 880	
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	0	0	
Skattesats	25 %	25 %	
Sum bokført utsatt skattefordel	0	0	

Midlertidige forskjeller innregnes først i regnskapet når skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som ikke er utlignet, inneholder en mulig skattefordel som må realiseres gjennom inntjening. For at denne skal kunne balanseføres må foretaket sannsynliggjøre en skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år, eller vise at man gjennom realistisk skattetilpasning er i stand til å utnytte fordelene.

AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS

	2022	2021
25 % skatt av resultat før skatt	-2 141	-8 624
25 % skatt av permanente forskjeller	-651	-795
25 % av ikke balanseført utsatt skattefordel	3 257	9 733
Endring utsatt skatt	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	-465	-315
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	0

Banken har lagt til grunn at den for 2022 får refundert NOK 2,6 millioner (2.5 millioner) gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon, inngår posten under andre eiendeler i balansen. Bankens skattefunnprosjekt er omtalt i note 9.

Note 16 Risikostyring

GENERELT

Risikostyring er en integrert del av virksomhetsstyringen og skal bidra til at banken når sine strategiske mål. Bankens risikoprofil følges opp løpende for å sikre at den er i tråd med den overordnede strategien, risikoappetitten og bankens evne til å bære risiko. Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten.

Bankens risikotoleranse angir hvor mye risiko banken er villig til å påta seg for å nå målene. Risikotoleransen er en funksjon av banken risikoappetitt og bankens evne til å bære risiko, og henger tett sammen med forretnings- og kapitaliseringsstrategien, finansielle planer og kompensasjonsordninger.

Den overordnede risikotoleransen er nedfelt i bankens retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Bankens forretningsmodell innebærer at banken skal ta høyere kreditt risiko enn banker som retter seg mot større og mer etablerte bedrifter. Bankens distribusjonskanaler, produkttilbud og kundesegmentet tilsier at banken skal ta relativt sett høyere forretningsmessig og strategisk risiko enn tradisjonelle banker. Styret har fastsatt separate retningslinjer for styring og kontroll av de sentrale risikoene som også angir hvilke rammer de ulike risikoene skal ligge innenfor. 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 kreditt risiko forstås her risiko for tap knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke kan gjøre opp for seg 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 kreditt risiko gjennom utlån til bedriftsmarkedet og kjøpte fordringer, men også gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Siden kreditt risiko knyttet til utlånsvirksomheten er kjernen i bankens forretningsmodell, har banken høy toleranse for kreditt risiko.

Fakturasalg:

Bankens fakturasalgprodukt tilbys uten regress. Det vil si at banken overtar kreditt risikoen mot sluttkunden når banken kjøper en faktura. Kundeavtalen åpner imidlertid opp for at det kan utstedes en regress mot kunden i enkelte tilfeller. Dette betyr at banken kan ha eksponering både direkte mot kunden selv, og mot kundens kunder.

Kassekreditt:

Kassekreditt er et kortsiktig rammelån som tilbys med varighet på ett år gangen, med mulighet for fornyelse. Rammelånet garanteres gjennom at den som inngår kredittavtalen også stiller næringskausjon. Banken kan dermed både ha eksponering både mot foretak og garantist.

I forbindelse med Covid-19 har banken også tilbudt statsgarantert kassekreditt.

Det er etablert egne retningslinjer for styring og kontroll av kreditt risiko hvor det blant annet er angitt ansvars- og fullmaktsfordeling, eksponeringsrammer og krav til kredittverdighet. Retningslinjene er operasjonalisert blant annet gjennom bankens kreditt håndbok og fullmaktshierarki.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

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 compliancerisiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonsrisiko og juridisk risiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører alle forretningsområdene.

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko. Brudd på regelverk skal ikke forekomme.

Rammene for styring av operasjonell risiko er gitt gjennom styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner som dekker alle vesentlige operasjonelle risikoer. Hver enkelt leder har ansvar for risikostyring innenfor eget ansvarsområde, og å sikre at alle aktiviteter utøves i samsvar med internt og eksternt regelverk.

Bankens distribusjonsform skaper stor avhengighet til IT-systemene, både internt, hos leverandører og hos partnere. I tråd med kravene i IKT-forskriften har derfor styret fastsatt separate retningslinjer og beredskapsplan for IT-virksomheten. Banken reduserer risikoen ved å velge velprøvde teknologier, og kjøp av eksterne tjenester fra store velkjente aktører. For virksomhet som er utkontraktert er det tydelige retningslinjer for risikostyring og internkontroll.

Risikonivået måles og følges opp gjennom rapportering av uønskede hendelser, evaluering av risikonivå og internkontroll innenfor det enkelte virksomhetsområde, og evaluering av resultatet av uavhengige kontroller utført av risikokontroll- og compliancefunksjonen samt ekstern revisor.

Administrasjonen rapporterer til styret om bankens operasjonelle risiko i den ordinære risikoreporteringen, og mer hyppig ved ekstraordinære hendelser.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

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 angitt i bankens policy for markedsrisiko.

Banken styrer likviditetsrisikoen gjennom definering av ansvarsområder, overordnede prinsipper og krav og rammer tilknyttet likviditetsforvaltningen. Likviditetsrisiko på kort sikt følges opp gjennom indikator for LCR mens nivået på NSFR fanger opp om har stabil finansiering på lenger sikt. Dette er beskrevet i bankens retningslinjer for styring av likviditets- og finansieringsrisiko.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i renter, kredittspreader, aksjekurser og valutakurser.

Markedsrisiko er ikke et kjerneområde for banken. Banken skal ha en lav risikoprofil og kun eksponeres for markedsrisiko som følge av inn- og utlånsaktiviteten og behovet for likviditetsforvaltning.

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

Overskuddslikviditeten er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

Note 17 Bærekraft

Banken har fokus på å etablere relevante tiltak som kan bidra til å redusere klimarisiko. Gjennom retningslinjene for risikostyring og internkontroll stiller styret krav om at banken, innenfor alle risikoområdene, aktivt skal søke å redusere risikoen knyttet til fysiske klimaendringer («fysisk risiko») og omstillinger til et lavutslippssamfunn («overgangsrisiko»).

Banken har integrert klimarisiko i kredittvurderingsprosessen gjennom risikopåslag for bransjer som anses å ha negativ klimapåvirkning, bransjer som kan bli negativt påvirket av klimaendringer og regioner med høy klimarisiko. Klimarisiko hensyntas også i ICAAP-prosessen, men har så langt ikke gitt grunnlag for å gjøre vesentlige endringer i strategi eller kapitalplanlegging.

Bankens egen drift medfører i svært liten grad direkte utslipp. Banken benytter seg av leide lokaler som er lokalisert i et område som ikke er ansett for å ha forhøyet sannsynlighet for å bli rammet av ekstremværhendelser eller andre kilder til fysisk klimarisiko. Siden bankens drift i liten grad er avhengig av de fysiske lokalene, vil en hendelse av denne typen også ha lav konsekvens.

Utlån er i all hovedsak sikret med næringskausjon. Dette er en type sikkerhet som er knyttet direkte til én eller flere personer og verdien av bankens sikkerheter er dermed ikke direkte eksponert for fysisk risiko.

Det er ikke forventet at banken blir ilagt CO2-avgifter eller andre typer avgifter for å fremme omstilling til et lavutslippssamfunn.

Gjennom utlånsvirksomheten er banken eksponert for både fysisk risiko og overgangsrisiko gjennom at lånekundenes inntjening og/eller balanseverdier kan bli påvirket negativt. Banken har allerede iverksatt tiltak for å måle og prise kredittrisikoen dette innebærer best mulig, men dette arbeidet vil bli intensifisert etter hvert som mer data som viser sammenhengene mellom klimarisiko og kredittrisiko blir tilgjengelig.

Hovedformålet med bankens produkter er å tilføre virksomheter likviditet i kortere perioder. Produktene er ikke utformet med tanke på å påvirke kundens adferd i en bærekraftig retning og anses heller ikke egnet for dette. Det forventes ikke at etterspørselen etter bankens produkter skal påvirkes av klimarisiko.

Note 18 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

31.12.2022

	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	64 119			992		65 111
Netto utlån til og fordringer på kunder	119 001	87 991	404 260	1 225		612 478
Sertifikater og obligasjoner				66 664		66 664
Øvrige finansielle eiendeler	26 706	94	2 681			29 482
Sum finansielle eiendeler	209 827	88 086	406 941	68 881		773 735
Innskudd fra og gjeld til kunder	577 249					577 249
Øvrige finansielle forpliktelser	9 993		3 445	3 874		17 313
Sum finansielle forpliktelser	587 243	0	3 445	3 874		594 562

31.12.2021

	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	66 677			481		67 157
Netto utlån til og fordringer på kunder	84 820	39 300	213 419	1 112		338 651
Sertifikater og obligasjoner				36 059		36 059
Øvrige finansielle eiendeler	1 524	101	2 518			4 143
Sum finansielle eiendeler	153 020	39 401	215 937	37 652		446 010
Innskudd fra og gjeld til kunder	338 002					338 002
Øvrige finansielle forpliktelser	10 535		2 628	5 314		18 478
Sum finansielle forpliktelser	348 538	0	2 628	5 314		356 480

Note 19 Renterisiko

RENTEBINDINGSTID

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

31.12.2022

	Uten løpetid	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 og fordringer på kredittinstitusjoner		65 111					65 111
Netto utlån til og fordringer på kunder		545 963	1 041	5 206	38 142		590 353
Sertifikater og obligasjoner			66 664				66 664
Sum eiendelsposter	0	611 074	67 705	5 206	38 142	0	722 128
Innskudd fra og gjeld til kunder		577 249					577 249
Sum gjeldsposter	0	577 249	0	0	0	0	577 249
Netto eiendeler	0	33 825	67 705	5 206	38 142	0	144 878

31.12.2021

	Uten løpetid	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 og fordringer på kredittinstitusjoner		67 157					67 157
Netto utlån til og fordringer på kunder		278 911	469	2 344	17 023		298 746
Sertifikater og obligasjoner			36 059				36 059
Sum eiendelsposter	0	346 068	36 528	2 344	17 023	0	401 963
Innskudd fra og gjeld til kunder		338 002					338 002
Sum gjeldsposter	0	338 002	0	0	0	0	338 002
Netto eiendeler	0	8 066	36 528	2 344	17 023	0	63 961

EFFEKT AV EN PARALLELLFORSKYVNING AV RENTEKURVEN MED ETT PROSENTPOENG

Verdien av netto eiendeler påvirkes av endringer i rentenivået. Tabellene under viser effekten av en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng (opp).

31.12.2022

	Uten løpetid	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
Reduksjon av netto eiendeler ved 1 pp skift i rentekurven	-1	0	-112	-29	-619	0	-760

31.12.2021

	Uten løpetid	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
Reduksjon av netto eiendeler ved 1 pp skift i rentekurven	0	0	-60	-13	-276	0	-350

Note 20 Resultat pr. aksje

	2022	2021
Antall aksjer pr 1.1.	44 630 915	44 590 473
Antall nyutstedte aksjer 07.01.2021		40 442
Antall nyutstedte aksjer 07.01.2022	5 960 557	
Antall nyutstedte aksjer 23.05.2022	4 669 638	
Antall nyutstedte aksjer 07.07.2022	6 363 636	
Antall nyutstedte aksjer 07.11.2022	187 500	
Antall aksjer pr. 31.12.	61 812 246	44 630 915
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	-8 565 455	-34 495 244
Vektet antall aksjer i perioden	56 430 991	44 630 139
Resultat pr. aksje	-0,15	-0,77
Antall aksjer, tegningsretter og utestående opsjoner pr 31.12.	63 498 108	52 540 552
Vektet antall aksjer, tegningsretter og utvannende opsjoner i perioden	56 506 739	50 995 690
Tellende vektet antall aksjer i perioden	56 430 991	44 630 139
Utvannet resultat pr aksje	-0,15	-0,77

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Banken er ikke kjent med noen hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Note 22 Overtagelse av eiendeler fra Visma Finance AS

31. oktober 2022 signerte banken en avtale om virksomhetsoverdragelse gjennom kjøp av eiendeler fra Visma Finance AS, et heleid datterselskap av Visma Norge Holding AS. Kjøpsprisen ble fastsatt til NOK 1. Det er ikke bokført mer- eller mindreverdier i balansen i tilknytning til virksomhetsoverdragelsen, da dette ville hatt minimal påvirkning på balansen.

Avtalen ble gjennomført 22. desember 2022. Som et resultat av avtalen overtok banken Visma Finance AS sine rettigheter og forpliktelser knyttet til tre ansatte, samt rettigheter til en avtale om distribusjon av finansiering i systemer som eies av Tripletex AS, et heleid datterselskap av Visma Norge Holding AS.

Revisors beretning



Til generalforsamlingen i Aprila Bank ASA

RSM Norge AS

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

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aprila Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Aprila Bank ASA sammenhengende i 1 år fra valget på generalforsamlingen den 26. april 2022 for regnskapsåret 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



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

Bankens utlån er i hovedsak til SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens beregninger av forventet tap. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parameterne. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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

Bankens note 1 og 2 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.



2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken har IT-systemer som er sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater, beregninger, og relevant tilleggsinformasjon. God styring og kontroll med IT-systemene i banken er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.

Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter som er relevant for den finansielle rapporteringen knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet og testet at de har fungert i regnskapsperioden.

Vi har testet om

- Utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder relevant data, og
- Om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger og gebyrer fungerer som forutsatt.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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



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

Oslo, 28. mars 2023
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Rune Sveen

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-28 18:35:16 UTC



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-28 18:35:16 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8UMZG-IXPD8-K6DWZ-2CEGB-JLGU3-E0EY6

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Aprila Bank ASA
Kirkegata 5
0153 Oslo