

Aprila

Årsrapport
2021

Innhold

- 3** Administrerende direktør har ordet
- 4** Styrets beretning 2021
- 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

Gjennom 2021 tok Aprila et langt steg mot sin ambisjon om å tilby arbeidskapital til majoriteten av norske småbedrifter. Banken utbetalte nær en milliard i lån og fakturafinansiering gjennom året, og ved årsslutt var utlånsbalansen NOK 363 millioner, en økning på 98% fra 2020.

Dette er viktig, fordi Norge trenger 250 000 nye arbeidsplasser innen 2030 for å opprettholde dagens velferdsnivå. To av tre nye arbeidsplasser skapes i de minste og raskest voksende bedriftene. Men disse bedriftene lider under dårlig tilgang på finansiering. Hvert år går hundrevis av lønnsomme småbedrifter konkurs på grunn av sesongmessige likviditetssvingninger. Tusenvis av konkurransedyktige norske bedrifter vokser mye saktere enn de kunne ha gjort på grunn av kapitalbegrensninger, og mange bedrifter blir aldri startet fordi gründere med gode idéer velger å forbli i godt betalte jobber i store bedrifter, i stedet for å begi seg ut på en reise med store likviditetsutfordringer.

Ved utgangen av 2021 hadde Aprila 4 840 bedriftskunder. Disse bedriftene ansatte nesten 500 nye personer gjennom 2021. Siden oppstart har Aprila ifølge våre kunder bidratt til å skape eller bevare nesten 2 000 arbeidsplasser.

120 000 levedyktige norske småbedrifter har et udekket arbeidskapitalbehov på 15 milliarder kroner. Aprilas ambisjon er å dekke majoriteten av dette behovet innen 2030, gjennom å opprettholde veksttakten fra 2021.

Den sterke utlånsveksten er også positiv for aksjonærene i Aprila Bank. Nettoinntektene mer enn tredoblet seg fra 2020, til NOK 49 millioner, og i fjerde kvartal var inntektene høyere enn kostnadene for første gang. Inntektsveksten var i sin helhet drevet av kassekreditt til småbedrifter, som nå er bankens hovedprodukt. Vi ser at banken vil kunne bli svært lønnsom fremover.

Når banken når målet om å dekke 60% av norske kredittverdige småbedrifters behov for arbeidskapital, vil banken ha bidratt til en nettovækst på 50 000 norske arbeidsplasser. Vi som jobber i Aprila synes det er inspirerende å bidra til å opprettholde velferden i Norge, legge forholdene til rette for at norske småbedrifter lykkes, og samtidig sørge for at aksjonærene våre får godt betalt for den tillitten de viser oss.

Med vennlig hilsen

Halvor Lande
Administrerende direktør

Styrets beretning 2021

Om Aprila Bank ASA

Aprila Bank ASA er et produkt- og teknologiselskap som tilbyr bedre tilgang til finansiering for små og mellomstore bedrifter (SMB) gjennom innovative og egenutviklede finansielle løsninger. Aprilas API-baserte teknologiplattform støtter både direkte kundeforhold gjennom aprila.no og kundeforhold etablert gjennom distribusjonspartnere.

Banken fikk oppstarttillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018 og tilbyr kassekreditt, spot fakturasalg integrert i regnskapssystemer og ehandel B2B checkout.

Aprila har utviklet digitale og automatiserte finansieringsløsninger og benytter maskinlæringsmodeller som predikerer utfall og priser risiko. Modellene benytter oppdatert regnskaps- og betalingsinformasjon i tillegg til vanlige kilder til kredittinformasjon for sine beregninger. Dette setter Aprila i stand til å tilby kreditt til mindre bedrifter med en veldig rask, intuitiv og sømløs kundeopplevelse.

SMB er den viktigste kilden til innovasjon og nye arbeidsplasser, og er derved også viktige for den grønne omstillingen der vi i Norge har behov for å skape et stort antall nye arbeidsplasser som skal erstatte olje- og gassindustrien over tid. Det er i samfunnets interesse at disse bedriftene har effektiv tilgang til finansiering, og dette bidrar Aprila til.

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

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

Banken er eid av private og institusjonelle investorer i Norge og utlandet. Bankens største aksjonærer pr. 18. mars 2022 er Amesto Group AS (14,50%), SES AS (9,98%) og Alliance Venture Spring AS (6,27%).

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5, Oslo.

Virksomheten i 2021

I 2018 ble hypotesen om at finansiering burde integreres inne i skybaserte regnskapssystemer til virkelighet. I 2019 fokuserte banken på standardisering og automatisering av prosesser. I 2020 var

fokuset på vekst og videreutvikling av bankens to produktplattformer (transaksjonsplattformen og direktelånsplattformen). I september 2020 varslet Visma at de ville overta spot fakturasalg i egne systemer fra april 2021. Dette produktet representerte på dette tidspunktet majoriteten av bankens inntekter, og det ble viktig å identifisere et nytt ben å stå på. Produktfokuset ble i 2021 dreiet over på kassekreditt, som har vist seg å være en meget god beslutning. Flertallet av nye kunder er direktekunder på aprila.no, og Aprila er ikke lengre avhengig av én enkelt distribusjonspartner. Per datoen for denne rapporten har Visma fortsatt ikke overtatt spot fakturasalg i Visma systemer, men dette produktet har uansett blitt mindre viktig da bankens vekst i all hovedsak er på kassekreditt, og hovedsakelig med direkte kundeforhold.

Viktige hendelser i 2021:

Januar	Lanserte risikobasert prisingsmodell for kassekreditt
Mai	Lanserte e-handel B2B betalingsløsning i samarbeid med Two.inc
Juli	Signerte avtale med DNB om distribusjon av Aprila kassekreditt i DNB kanaler til DNBs SMB kunder
August	Besluttet å fokusere på kassekreditt som produkt
September	Lanserte Aprila kassekreditt i DNB bedriftssenter og nettbank
Desember	Gjennomførte kapitalforhøyelse på NOK 33 millioner

Økonomisk utvikling 2021

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2020 er angitt i parentes.

Banken var i 2021 i sitt tredje fulle driftsår. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift basert på regnskapet for 2021.

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 4 910 (2 954) registrerte lånekunder, og brutto utlån tilsvarende NOK 363 millioner (NOK 184 millioner). I løpet av året kjøpte banken fakturaer med pålydende verdi på totalt NOK 637 millioner (NOK 487 millioner).

Sum netto inntekter i 2021 utgjorde NOK 49,3 millioner (NOK 16,3 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 47,2 millioner (NOK 15,2 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK 1,7 millioner (NOK 0,5 millioner).

Samlede driftskostnader beløp seg i 2021 til NOK 62,9 millioner (NOK 61,3 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 32,4 millioner (NOK 33,3 millioner).

Bankens resultat etter skatt for året var NOK -34,5 millioner (NOK -52,7 millioner).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde 31,2 millioner (NOK 4,4 millioner) ved utgangen av 2020, tilsvarende 8,6% (2,4%) av brutto utlån til kunder. Avsetninger for forventede kreditttap per 31.12.2021 utgjorde NOK 24,2 millioner (NOK 6,7 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2021 var NOK 20,9 millioner (NOK 7,7 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 465 millioner (NOK 439 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 339 millioner (NOK 177 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 108,6 millioner (NOK 112,1 millioner) og ren kjernekapitaldekning var 35,9 prosent (54,1%). Likviditetsbeholdningen var på NOK 103,2 millioner (NOK 232,5 millioner), og besto av NOK 67,2 millioner (NOK 76,7 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 36,1 millioner (NOK 155,8 millioner) i obligasjonsfondet DNB Global Treasury.

Fremtidsutsikter

Makroøkonomiske utsikter

Covid-19 påvirket norsk og internasjonal økonomi også gjennom 2021. Vaksineringen tok fart i løpet av året og tidlig i 2022 var befolkningen stort sett vaksinert. Omikron varianten av viruset som hadde en stor spredning i befolkningen rundt årsskiftet ga et mildere sykdomsforløp enn tidligere varianter. Markedssituasjonen var i ferd med å normalisere seg da russiske styrker invaderte Ukraina i februar 2022.

Usikkerheten knyttet til det videre forløpet i Russlands krig mot Ukraina er stor. Krigens varighet, flyktingestrømmen og økonomiske sanksjoner vil påvirke makroforhold.

Aprila har meget god tilgang til data om sine kunder og kan derved tidlig se hvordan makroforhold eventuelt påvirker kundebasen. Banken mottar løpende regnskapsinformasjon om kundene som har etablert et kundeforhold til Aprila via et nettbasert regnskapssystem, og har også tilgang til transaksjoner

på driftskontoen til kundeforhold som er etablert gjennom distribusjonsavtalen med DNB.

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 2022 er:

Oppnå lønnsomhet

Aprila leverte god produktlønnsomhet gjennom de tre siste kvartalene i 2021, til tross for sterk vekst i utlånsporteføljen for kassekreditt. Inntektene oversteg kostnadene for første gang i fjerde kvartal 2021. Aprila forventer å oppnå løpende overskudd fra og med andre kvartal 2022 som et resultat av fortsatt sterk vekst for kassekreditt, prisoptimalisering, og stadig økende automatiseringsgrad.

Akselerere veksttaket

Direktelån (kassekreditt) på aprila.no har vært den viktigste kilden til nye kundeetableringer de siste fem kvartalene. Aprila vil fortsette å kontinuerlig forbedre kundeakkvisisjonen i egne kanaler samt gjennom et nært samarbeid med et utvalg distribusjonspartnere og deres kundekanaler.

Ytterligere forsterke Aprilas konkurransefortrinn

Aprila mottar automatisk daglig oppdaterte regnskaps- og transaksjonsdata om kunder fra de partnersystemene som har integrert finansiering fra Aprila gjennom tilkobling til bankens API-er. Kunder må samtykke til dette ved kundeetablering for å få opprettet et kundeforhold. Aprila har derved gjennom snart fire år opparbeidet seg mye data om kunder og deres transaksjoner med sine kunder og leverandører. Dette datagrunnlaget har etter hvert blitt svært omfattende, og Aprila benytter dette og andre datakilder til å kjøre maskinlæringsmodeller som predikerer utfall, tar kredittbeslutning og priser risiko automatisk. Dette gir en sømløs, rask og svært effektiv kundeopplevelse. Aprila arbeider kontinuerlig med å forbedre modellene, samtidig som nye datakilder blir lagt til. Banken har et betydelig forsprang på eventuelle konkurrenter innen dette feltet og kan derfor være svært presis i de automatiserte kredittbeslutningene.

Bærekraft

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

Banken arbeider i tråd med særlig fire av FNs bærekraftsmål:

- Mål 5: Likestilling: Aprilas 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, og tilgang på finansiering er viktig for å lykkes med dette.
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur: Aprilas innovative teknologiske infrastruktur benyttes blant annet av Norges største 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: Aprilas automatiserte kundeetablerings- og kredittbeslutnings prosess tar ikke hensyn til kjønn eller etnisitet. Prosessen er helt «blind», og det er ingen påvirkning gjennom møter eller annen manuell behandling.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Banken praktiserer likestilling og skal ikke gjøre forskjell på kjønn, etnisitet eller overbevisning ved rekruttering, gjennom lønn eller annet. Antall ansatte ved utgangen av året var 22 personer hvorav 17 menn og 5 kvinner. I styret var fordelingen 2 menn og 3 kvinner.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet er godt og at ledelsen er opptatt av å tilrettelegge for gode arbeidsforhold. Banken gjennomfører en anonymisert medarbeidertilfredshetsundersøkelse månedlig. I desember 2021 svarte 90% at de trivdes svært godt i Aprila. På spørsmålet om man arbeider med noe meningsfylt svarte 63% at de var helt enige, mens 21% var delvis enige. 74% sa seg helt enige i at det vi gjør i Aprila har en positiv innvirkning på SMB. 21% var delvis enige. Det er viktig for Aprila å være en attraktiv arbeidsplass for langsiktige arbeidsforhold. Det kan vi oppnå gjennom meningsfylt arbeide i et godt miljø, konkurransedyktige betingelser, fellesskap om mål og en positiv påvirkning på omverdenen. Summen av dette er en god kultur, som likevel må kontinuerlig vedlikeholdes og utvikles.

Det totale sykefraværet har i 2021 vært på 1,90% mot 0,36% i 2020. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2021.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Som bank er vi avhengig av omverdenens tillit og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet øvrig. Adferd og kultur er også viktig for trivsel blant ansatte og derigjennom bankens evne til å tiltrekke seg og beholde sin viktigste ressurs. Samfunnsansvar og etikk er sentralt i kulturen i Aprila Bank og kommer til syne gjennom ansattes verdier og holdninger.

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

Det er en økende forventning til at også selskaper skal sette bærekraft sentralt i sin strategi og i utøvelsen av sin virksomhet. Som bank innebærer dette at vi arbeider med å identifisere ESG risiko i vår virksomhet, og at dette innarbeides i våre retningslinjer, planer og mål.

Aprila besitter store mengder data som benyttes til å identifisere risiko med maskinlæringsmodeller. Fokus har vært på i hovedsak kreditt risiko, men denne store datamengden egner seg også godt for å identifisere klimarisiko som et tilleggselement ved kredittbeslutning og ved prising av risiko.

Ansvarlighet og det å ha en positiv innvirkning på samfunnet er viktig i Aprila, og arbeidet med å implementere ESG i vår virksomhet blir sentralt fremover.

Banken mener driften ikke forurenser det ytre miljø.

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 utgjorde NOK -37,7 millioner (NOK -41,0 millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -1,2 millioner (NOK -14,0 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK 29,4 millioner (NOK 71,0 millioner).

Risikostyring

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

De viktigste risikoområdene banken står overfor er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til kredittgivning er den mest vesentlige risikoen banken håndterer. Med kredittrisiko forstås her risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Aprila Bank er eksponert for kredittrisiko mot bedriftsmarkedet og privatmarkedet gjennom sin finansieringsvirksomhet, samt gjennom verdi-papirplasseringer 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. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken. Banken styrer operasjonell risiko gjennom egne styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner. Styret vurderer risikonivået som akseptabelt.

Likviditetsrisiko

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

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

Likviditetsrisikoen i banken har gjennom 2021 vært vurdert som lav.

Markedsrisiko

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

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre banker, samt plassering i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til LCR Nivå 1. Aprila Bank har i 2021 hatt begrenset eksponering mot valutarisiko.

Aksjonærforhold

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

Banken hadde ved utgangen av året 269 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 44 630 915 fordelt på 44 630 915 aksjer pålydende kr 1,00. Etter registreringen av kapitalforhøyelsen som ble gjennomført og vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 23. desember 2021 var aksjekapitalen i banken NOK 50 591 472 fordelt på 50 591 472 aksjer pålydende kr 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2021, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 5 989 416 aksjer, tilsvarende 13,4% av aksjene i selskapet. Per 18. mars 2022 eide ansatte i Aprila Bank 6 343 641 aksjer tilsvarende 12,5% av aksjene i selskapet.

Hendelser etter balansedagen

Russiske styrker invaderte Ukraina 24. februar 2022. Dette har resultert i økte energi- og råvarepriser, noe som påvirker enkelte av bankens kunder negativt. Utover dette er ikke banken kjent med andre hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Fortsatt drift

Styrets vurdering ved avleggelsen av årsregnskapet er at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Overholdelse av kapitalkravene

Aprila har som nystartet bank så langt vist negative resultater. God kundeseleksjon, risikobasert prising, lønnsom vekst og begrensede tap er kritiske suksessfaktorer for at banken skal oppnå lønnsomhet, og for å overholde kapitalkravene. Dersom banken ikke lykkes med disse suksessfaktorene, kan banken få behov for å hente mer kapital. Banken iverksatte en rekke tiltak i 2021 som resulterte i høyere inntekter og lavere kostnader og tap. Dette bidro til at banken leverte sitt første positive resultat før tap i fjerde kvartal 2021.

Disse tiltakene inkluderer blant annet:

- Utvikling og produksjonssetting av risikobasert prismodell for kassekreditt
- Utvikling og produksjonssetting av egenutviklet modell for estimering av misligholdssannsynlighet («PD-modell»)¹
- Forbedringer i bankens kredittregler
- Reduksjon av lønns- og pensjonskostnader
- Reduksjon av administrasjonskostnader

Aprila har ambisjoner om betydelig vekst i 2022 og ligger ifølge bankens prognoser an til å levere et positivt resultat før skatt i 2022.

Dersom bankens utlånsbalanse utvikler seg i tråd med prognosen vil banken ha behov for tilførsel av kapital i 2022 for å kunne overholde kapitalkravene. Dersom banken ikke lykkes med å hente tilstrekkelig ny kapital til å opprettholde den planlagte veksten, for eksempel på grunn av markedsuro, vil banken redusere veksttaket. Redusert vekst kan oppnås gjennom tiltak som økte priser og redusert takt på etablering av nye kundeforhold.

Kombinasjonen av tiltakene som banken har iverksatt for å levere på de kritiske suksessfaktorene, samt tiltakene banken kan iverksette for å redusere veksttaket dersom banken ikke lykkes med å hente tilstrekkelig ny kapital, vil sikre at banken overholder kapitalkravene.

¹ Banken har tidligere benyttet estimert konkurssannsynlighet fra en leverandør av kredittopplysninger som estimat for misligholdssannsynlighet. Bankens egenutviklede PD-modell, som ble satt i produksjon i tredje kvartal 2021, har vesentlig bedre prediksjonskraft og sørger både for bedre kundeseleksjon og bedre oppfølging av eksisterende kunder.

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 2021 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 34,5 millioner.

Øvrige opplysninger

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

Oslo, 29. mars 2022

Styret i
Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	12	50 816	17 296
Rentekostnader og lignende kostnader	12	3 649	2 144
Netto renteinntekter		47 167	15 152
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	2 420	785
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	12	730	299
Netto provisjoner		1 691	486
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	12	414	613
Andre driftsinntekter	12	0	0
Sum netto inntekter		49 272	16 251
Lønn og andre personalkostnader	13	32 376	33 278
Andre driftskostnader	13,14	22 107	20 861
Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader		54 483	54 139
Ordinære avskrivninger	7	8 412	7 147
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		62 895	61 286
Tap på utlån	2	20 872	7 715
Resultat før skatt		-34 495	-52 749
Skattekostnad	15	0	0
Resultat etter skatt		-34 495	-52 749
Årsresultat	19	-34 495	-52 749
Resultat per aksje (NOK)	19	-0,77	-1,29
Utvannet resultat per aksje (NOK)	19	-0,77	-1,29

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

		2021	2020
Årsresultat	19	-34 495	-52 749
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden	19	-34 495	-52 749

Balanse

	Note	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	67 157	76 651
Utlån til kunder	2,4	338 651	176 860
Sertifikater og obligasjoner	5	36 059	155 832
Immaterielle eiendeler	6	14 036	19 183
Utsatt skattefordel	15	0	0
Varige driftsmidler	7,8	5 432	4 029
Andre eiendeler	9	4 143	6 387
Sum eiendeler		465 478	438 942
Innskudd fra og gjeld til kunder	4	338 002	311 920
Annen gjeld	4,9	18 864	14 924
Sum gjeld		356 866	326 844
Aksjekapital	10,11	44 631	44 590
Overkurs	10	190 545	190 545
Ikke registrert kapitalforhøyelse	10	30 783	40
Annen innskutt egenkapital	10	2 668	2 442
Annen egenkapital	10	-160 015	-125 520
Sum egenkapital		108 612	112 098
Sum gjeld og egenkapital		465 478	438 942

Oslo, 29. mars 2022

Styret i
Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

Oppstilling over kontantstrømmer

Amounts in NOK thousand	Note	31.12.2021	31.12.2020
Resultat før skattekostnad		-34 495	-52 749
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger	6,7	8 412	7 147
Endring i utlån	2	-161 791	-135 975
Endring i innskudd fra kunder	4	26 083	249 726
Endring i verdipapirer	5	119 773	-110 362
Endring i andre tidsavgreningsposter		4 342	1 185
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-37 677	-41 029
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	0	-399
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-1 177	-13 551
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 177	-13 951
Innskutt egenkapital	11	31 009	72 645
Kontantutbetaling leierettigheter	8	-1 649	-1 608
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		29 360	71 038
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-9 493	16 058
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	76 651	60 593
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.	3	67 157	76 651

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

Amounts in NOK thousand	Aksje- kapital	Overkurs	Ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2019	36 220	127 036	37	1 680	-72 771	92 202
Totalresultat for perioden					-52 749	-52 749
Kapitalforhøyelse	8 370	63 510	3			71 883
Opsjoner				762		762
Egenkapital pr. 31.12.2020	44 590	190 545	40	2 442	-125 520	112 098
Totalresultat for perioden					-34 495	-34 495
Kapitalforhøyelse	40	0	30 743			30 783
Opsjoner				226		226
Egenkapital pr. 31.12.2021	44 631	190 545	30 783	2 668	-160 015	108 612

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 2021 for Aprila Bank ASA er behandlet og vedtatt i styremøte den 29. mars 2022.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Regnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er godkjent av EU og gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar 2020 eller senere.

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, virkelig verdi over utvidet resultat samt finansielle instrumenter underlagt sikringsbokføring.

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 endret klassifiseringen av formidlingsprovisjon i denne årsrapporten sammenlignet med

tidligere avlagte kvartals- og årsrapporter. Banken har også endret prinsipp for beregning av renteinntekter for kassekredittengasjement i steg 3 og for kassekredittengasjement i steg 1 og 2 som er oversendt til inkasso. Dette er omtalt i note 12.

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

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

Renteinntekter- og kostnader

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

Provisjoner og gebyrer

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

Finansielle instrumenter

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

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til kunder innregnes lånet

fra tidspunktet det utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og bankens virksomhetsmodell for de finansielle 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.

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 fakturaer overtar banken kredittrisiko og fordring mot kundene til Aprila Bank sine kunder. Kjøpte fakturaer følger relativt standard vilkår. Utlånene vil i liten grad kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i IFRS 9. Disse utlånenes betingelser er derfor konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost etter IFRS 9.

I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte henførbare kostnader. Banken anvender effektiv rentemetode for utlån til kunder.

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 (ECL). 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 kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Lån som ikke har hatt en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning blir plassert i steg 1 i modellen. Overgang til steg 2 blir foretatt når banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Ved restanse over 90 dager, eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker fullt ut vil kunne betale sin kredittforpliktelse uten at institusjonen treffer tiltak som å realisere sikkerhet («antesipert mislighold») blir lånet definert som misligholdt og plassert i steg 3.

Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders eller livslang² sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

² Avhengig av hvilket steg utlånet er plassert i.

PD representerer sannsynligheten for mislighold i løpet av de neste 12 månedene, med unntak for kjøpte fordringer hvor PD representerer sannsynlighet for mislighold i løpet av løpetiden på den kjøpte fordringen. Kassekredittengasjementene har en avtalt løpetid på 12 måneder. Med utgangspunkt i dette benytter banken 12 måneders PD som estimat for livslang sannsynlighet for mislighold for kassekredittengasjementene.

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 utestående balanse pluss bankens estimerte utenombalanseforpliktelse 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.

Banken konstaterer tap på krav som ikke er sikret med næringskausjon når kravet er 250 dager over forfall³⁾, 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. Bankens 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

Balanseposter 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 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.

³⁾ Unntak: Skyldner har inngått nedbetalingsavtale, innkreving pågår fortsatt, kravet er forsikret og vi venter på utbetaling.

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 tilfredsstiller lovkravene. Banken har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

Gjeld og øvrige forpliktelser

Gjeldsposter, 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 opsjonsprisindeksmodell. 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 på opptjeningstidspunktet.

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 skjønnsmessige 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 skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn for ved avleggelse av regnskapet.

Tapsavsetninger på utlån

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

Fremtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønnbruken 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

	31.12.2021	31.12.2020
Kassekreditt	301 449	113 771
Fakturasalg	60 341	67 741
Nedbetalingslån	1 070	2 033
Brutto utlån til og fordringer på kunder	362 860	183 545
Tapsavsetning Kassekreditt	18 250	5 087
Tapsavsetning Fakturasalg	5 945	1 576
Tapsavsetning Nedbetalingslån	13	23
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	24 209	6 685
Netto utlån til og fordringer på kunder	338 651	176 860

MISLIGHOLD OG TAP

	31.12.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte utlån	31 233	4 393
Tapsavsetninger steg 3	12 571	2 256
Netto misligholdte utlån	18 662	2 138

TAP PÅ UTLÅN

	31.12.2021	31.12.2020
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 1	5 951	1 245
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 2	1 258	3 013
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 3	9 390	1 224
Innkommet på tidligere konstaterte tap	-1 010	-581
Konstaterte tap på engasjement	5 284	2 813
Sum tap på utlån	20 872	7 715

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

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%

31.12.2020

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kassekreditt	86 623	23 819	3 329	113 771
Fakturasalg	61 498	5 178	1 065	67 741
Nedbetalingslån	2 033	0	0	2 033
Sum	150 154	28 997	4 393	183 545
Tapsavsetning Kassekreditt	911	2 553	1 623	5 087
Tapsavsetning Fakturasalg	413	530	633	1 576
Tapsavsetning Nedbetalingslån	23	0	0	23
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	1 347	3 083	2 256	6 685
Netto utlån til og fordringer på kunder	148 807	25 915	2 138	176 860
Tapsavsetninger i prosent per stage	0,9%	10,6%	51,3%	3,6%

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2020	150 154	28 997	4 393	183 545
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-11 729	11 729	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-9 891	0	9 891	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	9 330	-9 330	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-6 102	6 102	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60	0	-60	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	1 464	-1 464	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	219 973	37 303	14 611	271 887
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-80 553	-9 779	-2 241	-92 573
Brutto utlån per 31. desember 2021	277 345	54 282	31 233	362 860

ENDRING I TAPSAVSETNINGER PÅ BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	1 347	3 083	2 256	6 685
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-126	126	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-153	0	153	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	187	-187	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-786	786	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	46	-46	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 703	4 081	11 317	22 100
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-661	-2 022	-1 894	-4 576
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	7 298	4 340	12 571	24 209

ENDRING I BRUTTO UTLÅN KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2020	86 623	23 819	3 329	113 771
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-11 729	11 729	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-8 777	0	8 777	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	9 330	-9 330	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-6 034	6 034	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60	0	-60	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	1 464	-1 464	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	173 772	30 740	8 169	212 681
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-19 157	-4 669	-1 176	-25 002
Brutto utlån per 31. desember 2021	230 121	47 719	23 609	301 449

ENDRING I TAPSAVSETNINGER KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	911	2 553	1 623	5 087
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-126	126	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-134	0	134	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	187	-187	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-775	775	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	46	-46	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 768	2 961	7 469	16 198
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-270	-1 503	-1 261	-3 034
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	6 336	3 220	8 694	18 250

ENDRING I BRUTTO UTLÅN FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2020	61 498	5 178	1 065	67 741
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 113	0	1 113	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-68	68	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	46 154	6 563	6 442	59 159
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-60 385	-5 110	-1 065	-66 559
Brutto utlån per 31. desember 2021	46 154	6 563	7 624	60 341

ENDRING I TAPSAVSETNINGER FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	413	530	633	1 576
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-19	0	19	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-11	11	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	935	1 120	3 847	5 902
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-381	-519	-633	-1 533
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	948	1 120	3 877	5 945

ENDRING I BRUTTO UTLÅN NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2020	2 033	0	0	2 033
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	48	0	0	48
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 011	0	0	-1 011
Brutto utlån per 31. desember 2021	1 070	0	0	1 070

ENDRING I TAPSAVSETNINGER NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	23	0	0	23
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	0	0	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-9	0	0	-9
Tapsavsetninger per 31. desember 2021	13	0	0	13

BRUTTO UTLÅN OG UBENYTTETE RAMMER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

	31/12/2021		31/12/2020	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Svært lav risiko	99 367	132 633	50 032	76 480
Lav risiko	110 363	25 499	56 430	20 028
Moderat risiko	100 514	11 199	54 215	6 535
Høy risiko	15 888	915	11 218	1 008
Svært høy risiko	3 015	0	3 431	0
Mislighold	31 233	0	4 393	0
Uten Rating	2 480	500	3 826	1 919
Sum	362 860	170 746	183 545	105 970

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 kredittramme 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.

ALDERSFORDELING BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

	31.12.2021	31.12.2020
Ikke forfalte utlånsengasjementer	322 155	156 058
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	18 300	21 001
Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager	4 253	3 900
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	2 244	1 081
Forfalte engasjementer 91 dager+	15 909	1 505
Sum	362 860	183 545

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING, NÆRINGSFORDELT

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:						
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

31.12.2020

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt-eksponering
Privatpersoner	3 522	-69	-8	0	0	3 445
		0	0	0	0	0
Næringssektor fordelt:		0	0	0	0	0
Primærnæringer	1 838	-9	-30	-112	425	2 112
Industri	8 623	-54	-84	-131	3 954	12 307
Utvikling av byggeprosjekter	3 391	-23	-39	-8	557	3 878
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	43 322	-272	-867	-689	23 237	64 731
Varehandel, reparasjon av motorvogner	31 759	-271	-514	-239	21 915	52 650
Transport ellers og lagring	10 203	-89	-100	0	2 886	12 901
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6 659	-98	-90	-205	4 721	10 987
Informasjon og kommunikasjon	17 250	-157	-94	-40	8 148	25 108
Omsetning og drift av fast eiendom	14 202	-93	-431	-182	3 762	17 258
Finansiering og forsikring	835	-1	-54	-19	1 191	1 952
Faglig tjenesteyting	18 037	-69	-243	-554	21 229	38 400
Forretningsmessig tjenesteyting	11 874	-60	-468	-44	7 330	18 632
Tjenesteytende næringer ellers	12 031	-81	-62	-34	6 615	18 469
Sum	183 545	-1 347	-3 083	-2 256	105 970	282 829

Banken skal, der dette er mulig, søke å etablere sikkerheter for å redusere potensielt tap. Banken sikrer sine kassekredittengasjement med næringskausjon fra eier. 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.

GEGEOGRAFISK FORDELING AV UTLÅNSBALANSEN

	31/12/2021		31/12/2020	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Oslo	74 594	27 501	46 150	19 935
Rogaland	23 049	6 817	8 171	4 065
Møre og Romsdal	16 495	5 920	9 272	2 399
Nordland	10 808	4 408	3 898	3 299
Svalbard	4	0	31	0
Viken	104 492	61 123	58 870	34 958
Innlandet	17 650	8 677	6 899	6 965
Vestfold og Telemark	37 014	17 456	15 473	10 530
Agder	14 740	8 556	7 890	5 147
Vestland	34 951	16 639	13 124	9 017
Trøndelag	13 978	6 478	6 220	2 127
Troms og Finnmark	15 085	7 169	7 548	7 529
Sum	362 860	170 746	183 545	105 970

MAKROSCENARIO SENSITIVITET PÅ 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	18 250	17 827	26 479	10 696
Fakturasalg	5 945	6 443	8 101	3 866
Nedbetalingslån	13	12	25	7
Sum	24 209	24 283	34 604	14 570

SENSITIVITET VED ENDRING AV PARAMETERE I TAPSMODELLEN

Resultateffekt ved	Kassekreditt	Fakturasalg	Nedbetalingslån	Sum
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)				
Resultateffekt ved økning av PD med 50%	-3 413	-621	-6	-4 040
Resultateffekt ved økning av PD med 100%	-6 346	-1 163	-12	-7 521
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)				
Resultateffekt ved økning av LGD med 50%	-1 546	-669	-3	-2 218
Resultateffekt ved økning av LGD med 100%	-2 895	-1 188	-4	-4 087
Sensitivitet ved endring i PD og LGD				
Resultateffekt ved økning av PD og LGD med 50%	-5 247	-1 485	-10	-6 741

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.2021	31.12.2020
Bankinnskudd	67 157	76 651
hvorav bundne midler utgjør:		
Skattetrekksmidler	1 381	1 825
Depositum, leide lokaler	481	481
Sum bundne midler	1 861	2 306

Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

Beløp i NOK 1 000	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			67 157	76 651
Netto utlån til og fordringer på kunder			338 651	176 860
Sertifikater og obligasjoner	36 059	155 832		
Andre eiendeler			4 143	6 387
Sum eiendeler	36 059	155 832	409 951	259 897
Innskudd fra og gjeld til kunder			338 002	311 920
Annen gjeld			18 864	14 924
Sum gjeld	0	0	356 866	326 844

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 forpliktelses.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Sertifikater og obligasjoner	35 796	155 989
Endring til virkelig verdi	264	-157
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	36 059	155 832

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.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.	22 185	4 535	11 835	3 494
Tilgang i året	468	548	10 350	1 041
Anskaffelseskost 31.12.	22 654	5 082	22 185	4 535
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-5 635	-1 901	-1 698	-931
Årets avskrivninger	-4 959	-1 205	-3 938	-971
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-10 594	-3 106	-5 635	-1 901
Bokført verdi 31.12.	12 059	1 976	16 550	2 634
Økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	5 - 7 år	5 - 7 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Som del av bankens skattefunnsprosjekt har banken i 2021 innregnet 0,85 MNOK mot utvikling av bankens egenutviklede IT-systemer. For 2020 er det innregnet 2,2 MNOK. Se note 9 i for beskrivelse av bankens skattefunnsprosjekt.

Note 7 Varige driftsmidler

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

	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost 01.01.	2 494	2 095
Tilgang i året	0	399
Avgang i året		
Anskaffelseskost 31.12.	2 494	2 494
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-1 358	-698
Årets avskrivninger	-529	-660
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-1 887	-1 358
Bokført verdi 31.12.	607	1 136
Økonomisk levetid	3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

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

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 2 års forlengelse. I november 2021 innløste Aprila sin opsjon og forlenget leieperioden til 30 september 2024. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 %.

RETT TIL BRUK EIENDELER

	31.12.2021	31.12.2020
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
Anskaffelseskost 1. januar	5 435	5 435
Tilgang av bruksretteieendeler	3 651	0
Utvidelse av lokale, og løpetid på leieavtale	0	0
Anskaffelseskost 31. desember	9 086	5 435
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar	2 541	963
Avskrivninger	1 719	1 578
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	4 261	2 541
Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember	4 825	2 894
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3 år	3 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

IKKE KANSELLERBAR LEIEKONTRAKT

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2021	31.12.2020
Mindre enn 1 år	1 753	1 664
1-2 år	1 900	1 291
2-3 år	1 541	0
Mer enn 3 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser	5 195	2 955

LEIEFORPLIKTELSE

Endringer i leieforpliktelser	31.12.2021	31.12.2020
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16		0
Totale leieforpliktelser 01. januar	3 079	4 534
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 651	0
Betaling av husleie	-2 002	-1 608
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	145	153
Totale leieforpliktelser 31. desember	4 873	3 079

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Banken benyttet sin opsjon om 2 års forlengelse november 2021. Avtalen løper til 30 september 2024 og inneholder ikke rettigheter om ytterligere forlengelse.

Note 9 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

FORDRINGER

	31.12.2021	31.12.2020
Skattefunn	2 468	4 673
Andre fordringer	1 675	1 713
Sum fordringer	4 143	6 387

Banken har et godkjent SkatteFUNN-prosjekt «Ny driftsplattform for Aprila» som hadde en prosjektperiode fra 2019 til 2021. I 2020/2021 har prosjektet blitt forsinket grunnet Covid-19 og Aprila søkte om utsettelse 1 år som ble godkjent. Prosjektperiode er nå 2019 – 2022. Banken måler og følger nøye opp fremdriften i prosjektet. Kostnader og timer brukt rapporteres i eget prosjektreknskap til Forskningsrådet. Banken har vurdert det til rimelig sikkert at kriteriene for Skattefunn-prosjektet er oppfylt, og at tilskuddet vil bli mottatt.

I 2021 mottok banken NOK 4 673 381 utbetalt som tilgodebeløp som følge av SkatteFUNN-prosjektet.

SkatteFUNN støttes i 2021 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 2 295 056 som reduksjon av «Lønn og andre personalkostnader» og NOK 172 508 som reduksjon av «Immaterielle eiendeler» under Skattefunnordningen.

ANNEN GJELD

	31.12.2021	31.12.2020
Leverandørgjeld	3 264	1 377
Gjeld til kunder og partnere	4 195	1 829
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 280	1 779
Leieforpliktelser	5 226	3 079
Øvrig kortsiktig gjeld	4 899	9 938
Sum annen gjeld	18 864	14 924

Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	44 631	44 590
Overkurs	190 545	190 545
Annen egenkapital	-126 564	-123 038
Egenkapital	108 612	112 098
Fradrag i ren kjernekapital	-14 072	-19 339
Ren kjernekapital	94 540	92 759
Kjernekapital	94 540	92 759
Ansvarlig kapital	94 540	92 759
Beregningsgrunnlag		
Regionale eller lokale myndigheter	358	236
Offentlige virksomheter	310	0
Institusjoner	13 431	15 339
Foretak	157 955	118 404
Store foretak	18 320	0
Misligholdte engasjement	16 902	898
Andeler i verdipapirfond	0	6 002
Øvrige engasjementer	10 717	13 861
Kredittrisiko	217 994	154 740
Operasjonell risiko	45 691	16 728
Sum beregningsgrunnlag	263 685	171 468
Ren kjernekapital (%)	35,9%	54,1%
Kjernekapital (%)	35,9%	54,1%
Ansvarlig kapital (%)	35,9%	54,1%
Uvektet kjernekapitalandel	20,2%	21,6%
LCR	284%	1 418%

Bankens regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 var pr. 31.12.2021:

- Ren kjernekapital: 15,0%
- Kjernekapital: 16,5%
- Ansvarlig kapital: 18,5%

I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 4,0%⁴ og en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0%. Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 5,0%.

⁴) 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.

20 STØRSTE AKSJONÆRER REGISTRERT I VPS PR. 31. DESEMBER 2021

Aksjonærer	Aksjer	Prosent
1 AMESTO GROUP AS	4 284 848	9,6 %
2 ALLIANCE VENTURE SPRING AS	3 174 406	7,1 %
3 SES AS	2 868 686	6,4 %
4 MP PENSJON PK	1 930 329	4,3 %
5 STRØMSTANGEN AS	1 817 622	4,1 %
6 PRIMERA AS	1 650 000	3,7 %
7 REDIVIVUS AS	1 154 008	2,6 %
8 FJ LABS	1 099 400	2,5 %
9 ØSD FINANS AS	1 000 000	2,2 %
10 AREPO AS	907 747	2,0 %
11 UNIVERSAL PRESENTKORT AS	897 699	2,0 %
12 SIRKELBUE AS	800 000	1,8 %
13 SIX SIS AG	777 470	1,7 %
14 CHRISTIANIA SKIBS AS	765 000	1,7 %
15 DISRUPTOR AS	740 000	1,7 %
16 ENIMAE AS	672 300	1,5 %
17 A HOLDINGS AS	626 895	1,4 %
18 INCHOATE AS	610 000	1,4 %
19 STRIGEN AS	608 798	1,4 %
20 ELIGERE AS	573 200	1,3 %
Andre	17 672 507	39,6 %
Total	44 630 915	100 %

Tegningsretter

Det ble i 2017 utstedt tegningsretter til selskapets tidlige aksjonærer. Pr. 31.12.2021 er det totalt 6 287 500 utestående tegningsretter fordelt på 3 750 000 frittstående tegningsretter og 2 850 000 tegningsrettsaksjer med rett til å tegne inntil 2 537 500 aksjer.

	EGF	Registrert i foretaksregisteret	ISIN	Antall retter	Antall aksjer pr. rett	Antall aksjer som kan tegnes	Innløsningskurs	Løpetid fra EGF-vedtak (år)
Frittstående tegningsretter	18.04.2017	08.05.2017	NO0010819121	3 000 000	1,25	3 750 000	5,50	5
Tegningsrettsaksjer	18.04.2017	08.05.2017	NO0010819139	1 600 000	1,00	1 600 000	5,50	5
Tegningsrettsaksjer	06.07.2017	03.08.2017	NO0010819147	1 000 000	0,75	750 000	5,50	5
Tegningsrettsaksjer	10.11.2017	05.12.2017	NO0010819154	250 000	0,75	187 500	5,50	5
Sum tegningsretter						6 287 500		

Tegningsretter blir innregnet i regnskapet på det tidspunktet tegningsrettene eventuelt utøves.

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.

Utestående opsjoner	2021	2020
IB utestående opsjoner	1 521 568	1 240 324
+ tildelte opsjoner	280 568	321 686
- utløpte opsjoner	-179 999	0
- utøvde opsjoner		-40 442
UB utestående opsjoner	1 622 137	1 521 568
hvorav opptjent	1 326 144	1 158 736

Gjenstående løpetid opsjoner, fordelt per strike

Utøvelseskurs	utestående opsjoner	hvorav opptjent	Vektet gjennomsnittlig gjenstående løpetid (år)
1,00	86 963	86 963	2,00
4,99	39 264	39 264	4,64
5,00	177 800	7 294	4,65
5,50	100 000	100 000	2,15
6,00	214 253	214 253	2,89
6,50	106 044	106 044	2,37
6,75	46 464	30 976	4,89
7,00	156 110	156 110	2,61
7,25	17 040	17 040	4,11
7,40	50 000	16 667	3,25
7,50	60 232	60 232	3,52
8,00	206 566	139 900	2,96
9,00	171 869	171 869	2,87
10,00	189 532	179 532	2,72
	1 622 137	1 326 144	

Aksjer, opsjoner, tegningsretter og tegningsrettsaksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer⁵

Navn	Rolle	Aksjer	Tegningsretter	Opsjoner
Arild Spandow	Styreleder	7 333 374	1 875 000	0
Bertel Steen	Styremedlem	5 050 505	0	0
Bente Loe	Styremedlem	3 174 406	0	0
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 686 500	1 750 000	87 017
Øystein Dannevig	Chief Decision Scientist	1 034 398	0	190 371
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	740 000	600 000	10 289
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	586 220	375 000	12 433
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573 200	375 000	0
Halvor Lande	Chief Executive Officer	246 902	0	454 730
Helge Benum	Chief Risk Officer	56 363	0	0
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	18 181	0	139 574
Sum		20 500 049	4 975 000	894 414
Styremedlemmer		15 558 285	1 875 000	0
Ledelsen		4 941 764	3 100 000	894 414

⁵⁾ Enten eid direkte eller gjennom eierskap i et juridisk selskap, inklusive aksjer eid indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten. Per 18. mars 2022, inkludert opsjoner utøvd i utøvelsesvinduet 21. februar til 4. mars 2022.

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner

Endring i regnskapsprinsipper

Endret klassifisering av provisjonskostnader

Banken har benyttet en annen klassifisering av formidlingsprovisjon til distribusjonspartnere i denne årsrapporten enn det som er benyttet i tidligere avlagte kvartals- og årsrapporter. Tidligere ble disse provisjonskostnadene presentert som provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester. Nå presenteres disse provisjonskostnadene som en del av renteinntektene.

Endret renteberegning for lån i steg 3 og lån i steg 1 og 2 hos inkasso

Banken har i forbindelse med avleggelse av årsrapporten for 2021 endret prinsipp for beregning av renteinntekter for kassekredittengasjement i steg 3 og for kassekredittengasjement i steg 1 og 2 som er oversendt til inkasso. Endringen bedret resultatet for 2021 med NOK 421 606 sammenlignet med det som ble rapportert i kvartalsrapporten for fjerde kvartal 2021.

Tabellene under presenterer bankens nettoinntekter før og etter endringene.

	2021 Nå	2021 Før	2021 Endring
Renteinntekter og lignende inntekter	50 816	61 482	-10 666
Rentekostnader og lignende kostnader	3 649	3 649	0
Netto renteinntekter	47 167	57 833	-10 666
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 420	2 420	0
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	730	10 547	-9 817
Netto provisjoner	1 691	-8 126	9 817
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	414	414	0
Andre driftsinntekter	0	0	0
Sum netto inntekter	49 272	50 121	-849
	2020 Nå	2020 Før	2020 Endring
Renteinntekter og lignende inntekter	17 296	22 754	-5 458
Rentekostnader og lignende kostnader	2 144	2 144	0
Netto renteinntekter	15 152	20 610	-5 458
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	785	785	0
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	299	5 607	-5 308
Netto provisjoner	486	-4 822	5 308
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	613	613	0
Andre driftsinntekter	0	0	0
Sum netto inntekter	16 251	16 401	-150

Spesifikasjon av renter og provisjoner**Renteinntekter**

	2021	2020
Renteinntekter på utlån til kunder	50 420	17 126
Renteinntekter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	396	147
Andre renteinntekter	0	23
Sum renteinntekter	50 816	17 296

Rentekostnader

	2021	2020
Rentekostnader innlån	3 129	1 979
Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16	145	153
Avgift til sikringsfondet	21	10
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	0	0
Annen rentekostnad	354	2
Sum rentekostnader	3 649	2 144

Gebyr- og provisjonsinntekter

	2021	2020
Gebyr- og provisjonsinntekter fakturasalg	1 821	785
Gebyr- og provisjonsinntekter kassekreditt	599	0
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	2 420	785

Gebyrer og provisjonskostnader

	2021	2020
Provisjonskostnader bank og inkasso	375	100
Gebyrer andre banktjenester	327	170
Andre avgifter	28	29
Netto gebyr og provisjoner	730	299

Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta

	2021	2020
Netto verdiendringer verdipapirfond	420	672
Netto gevinst/(tap) på valuta	-7	-59
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	414	613

Note 13 Godtgjørelser og lignende

Lønn og relaterte ytelser

	2021	2020
Lønn	26 756	27 867
Arbeidsgiveravgift	5 376	5 416
Pensjonskostnader	912	1 308
Styrehonorarer	564	650
Andre ytelser	1 063	551
Kostnadsreduksjon skattefunn	-2 295	-2 514
Sum	32 376	33 278

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2021.

Alle faste ansatte, totalt 22 personer pr. 31.12.2021, 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 2021 gjennomsnittlig vært ansatt 26 årsverk.

Lån til ansatte

	2021	2020
Samlede lån gitt med ansattevilkår	1 070	2 033
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 2021:

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

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

Resultatlønnsordning

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

For 2020 og 2021 er det ikke gjort avsetninger i selskapets generelle resultatlønnsordning.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Navn	Rolle	Fastlønn		Øvrige ytelser				Lån	
		Kontant-basert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte opsjoner	Sign-on	Resultat-lønn	Andre ytelser	Pensjon	Total	
Halvor Lande	Chief Executive Officer	1 939	0	0	0	10	38	1 987	590
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 708	0	0	0	10	39	1 757	0
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	1 524	0	0	0	10	38	1 571	150
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	1 436	0	0	0	10	38	1 484	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	1 180	0	0	0	10	38	1 228	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1 338	0	0	0	10	38	1 386	0
Christian Sandvik Lunde (02.08-31.12)	Chief Credit Officer	463	42	148	0	4	10	667	0
Helge Benum (22.11-31.12)	Chief Risk & Compliance Officer	139	0	0	0	2	0	141	0
Martine Haakanes (01.01-30.09)	Chief Risk Officer	1 050	0	0	0	7	28	1 085	0
Sum		10 779	42	148	0	70	266	11 306	740

Lån og garantier til nøkkelpersonell

Lån til ledelsen er gitt på ordinære ansattvilkår.

Aksjeopsjonsordning

Banken har i 2021 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 2021 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.

Bonusopsjonsprogrammet

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

Verdsettelse, innløsningskurs og varighet

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

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

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022.

Note 14 Andre driftskostnader

	2021	2020
Strøm, inkl. nettleie	56	33
Forsikring	164	320
Revisjon og regnskap	2 372	779
Juridisk bistand	1 551	1 663
IKT	5 705	4 914
Salg, reklame og representasjon	5 767	6 154
Kostnader tilknyttet lokaler	340	445
Honorarer til bemanningsselskaper	641	520
Øvrige andre kostnader	4 034	4 619
Lisenser, programmer og annet IKT-utstyr	169	182
Øvrige andre driftskostnader	1 307	1 231
Sum andre driftskostnader	22 107	20 861

Honorar til revisor

Følgende honorar til revisor er kostnadsført (eks. mva)

	2021
Lovpålagt revisjon	641
Andre tjenester utenfor revisjonen	192
Sum	832

Nærstående parter

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

Note 15 Skatt

Beregning av betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-34 495	-52 749
Permanente forskjeller	-3 179	-8 136
Endring midlertidige forskjeller	-386	1 440
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-38 060	-59 445
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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-3 175	-3 561	386
Aksjer og andre finansielle instrumenter	-1 415	-157	-1 258
Fremførbart underskudd	-180 290	-142 230	-38 060
Sum forskjeller	-184 880	-145 948	-38 933
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	184 880	145 948	
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

	2021	2020
25% skatt av resultat før skatt	-8 624	-13 187
25% skatt av permanente forskjeller	-795	-2 034
25% av ikke balanseført utsatt skattefordel	9 733	15 206
Endring utsatt skatt	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	-315	15
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	0

Banken har lagt til grunn at den for 2021 får refundert NOK 2,5 millioner (4.7 millioner) gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon, inngår posten under andre eiendeler i balansen. Det står beskrevet om bankens skattefunnprosjekt 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 risikoprofil skal være moderat og banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko. 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 kredittrisiko forstås her risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Banken er først og fremst eksponert for kredittrisiko gjennom kjøpte fordringer og utlån til bedriftsmarkedet, men også gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Siden kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er kjernen i bankens forretningsmodell, har banken høy toleranse for kredittrisiko.

Fakturasalg:

Bankens fakturasalgprodukt tilbys uten regress. Det vil si at banken overtar kredittrisikoen 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 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 kredittrisiko hvor det blant annet er angitt ansvars- og fullmaktsfordeling, eksponeringsrammer og krav til kredittverdighet. Retningslinjene er operasjonalisert blant annet gjennom bankens kredithåndbok 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 således alle forretningsområder i banken.

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

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 fastsatt av styret.

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

Markedsrisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedspriser på renter, aksjekurser, valutakurser, eiendomspriser, kredittspreader mv.

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.

Kredittrisiko 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 og kontroll 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 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.

31.12.2021

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	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 fordringer	1 524	101	2 518			4 143
Sum finansielle eiendeler	153 020	39 401	215 937			446 010
Innskudd fra og gjeld til kunder	338 002					338 002
Annen gjeld	10 535		2 628	5 314		18 478
Sum finansielle forpliktelser	348 538	0	2 628	5 314		356 480

31.12.2020

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	76 170		481			76 651
Netto utlån til og fordringer på kunder	64 375	16 566	93 307	2 612		176 860
Sertifikater og obligasjoner				155 832		155 832
Øvrige fordringer	1 520	129	4 738			6 387
Sum finansielle eiendeler	142 065	16 695	158 924			415 729
Innskudd fra og gjeld til kunder	311 920					311 920
Annen gjeld	8 116		3 343	3 314		14 773
Sum finansielle forpliktelser	320 036	0	3 343	3 314		326 692

Note 18 Renterisiko

Rentebindingstid

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

Gjenstående løpetid

31.12.2021

Beløp i NOK 1 000	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		67 157					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 eiendeler uten definert løpetid						23 611	23 611
Sum eiendeler	0	151 977	39 300	249 479	1 112	23 611	465 478
Innskudd fra og gjeld til kunder	338 002						338 002
Annen gjeld						18 864	18 864
Sum gjeld	338 002	0	0	0	0	18 864	356 866
Netto eiendeler	-338 002	151 977	39 300	249 479	1 112	4 747	108 612

31.12.2020

Beløp i NOK 1 000	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		76 651					76 651
Netto utlån til og fordringer på kunder		64 375	16 566	93 307	2 612		176 860
Sertifikater og obligasjoner				155 832			155 832
Øvrige eiendeler uten definert løpetid						29 600	29 600
Sum eiendeler	0	141 026	16 566	249 138	2 612	29 600	438 942
Innskudd fra og gjeld til kunder	311 920						311 920
Annen gjeld						14 924	14 924
Sum gjeld	311 920	0	0	0	0	14 924	326 844
Netto eiendeler	-311 920	141 026	16 566	249 138	2 612	14 675	112 098

Note 19 Resultat pr. aksje

	2021	2020
Antall aksjer pr 1.1.	44 590 473	36 220 084
Antall nyutstedte aksjer 07.01.2021	40 442	
Antall nyutstedte aksjer 16.06.2020		8 333 333
Antall nyutstedte aksjer 28.01.2020		37 056
Antall aksjer pr. 31.12.	44 630 915	44 590 473
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	-34 495 244	-52 749 063
Vektet antall aksjer i perioden	44 630 139	40 762 502
Resultat pr. aksje	-0,77	-1,29
Antall aksjer, warrants og utestående opsjoner pr 31.12.	52 540 552	52 774 541
Vektet antall aksjer, tegningsretter og utvannende opsjoner i perioden	50 995 690	47 705 889
Tellende vektet antall aksjer i perioden	44 630 139	40 762 502
Utvannet resultat pr aksje	-0,77	-1,29

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Russiske styrker invaderte Ukraina 24. februar 2022. Dette har resultert i økte energi- og råvarepriser, noe som påvirker enkelte av bankens kunder negativt. Utover dette er ikke banken kjent med andre hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Note 21 Overholdelse av kapitalkravene

Aprila har som nystartet bank så langt vist negative resultater. God kundeseleksjon, risikobasert prising, lønnsom vekst og begrensede tap er kritiske suksessfaktorer for at banken skal oppnå lønnsomhet, og for å overholde kapitalkravene. Dersom banken ikke lykkes med disse suksessfaktorene, kan banken få behov for å hente mer kapital. Bankens iverksatte en rekke tiltak i 2021 som resulterte i høyere inntekter og lavere kostnader og tap. Dette bidro til at banken leverte sitt første positive resultat før tap i fjerde kvartal 2021.

Disse tiltakene inkluderer blant annet:

- Utvikling og produksjonssetting av risikobasert prismodell for kassekreditt
- Utvikling og produksjonssetting av egenutviklet modell for estimering av misligholdssannsynlighet («PD-modell»)⁶
- Forbedringer i bankens kredittregler
- Reduksjon av lønns- og pensjonskostnader
- Reduksjon av administrasjonskostnader

Aprila har ambisjoner om betydelig vekst i 2022 og ligger ifølge bankens prognoser an til å levere et positivt resultat før skatt i 2022.

Dersom bankens utlånsbalanse utvikler seg i tråd med prognosen vil banken ha behov for tilførsel av kapital i 2022 for å kunne overholde kapitalkravene. Dersom banken ikke lykkes med å hente tilstrekkelig ny kapital til å opprettholde den planlagte veksten, for eksempel på grunn av markedsuro, vil banken redusere veksttaket. Redusert vekst kan oppnås gjennom tiltak som økte priser og redusert takt på etablering av nye kundeforhold.

Kombinasjonen av tiltakene som banken har iverksatt for å levere på de kritiske suksessfaktorene, samt tiltakene banken kan iverksette for å redusere veksttaket dersom banken ikke lykkes med å hente tilstrekkelig ny kapital, vil sikre at banken overholder kapitalkravene.

⁶⁾ Banken har tidligere benyttet estimert konkurssannsynlighet fra en leverandør av kredittopplysninger som estimat for misligholdssannsynlighet. Bankens egenutviklede PD-modell, som ble satt i produksjon i tredje kvartal 2021, har vesentlig bedre prediksjonskraft og sørger både for bedre kundeseleksjon og bedre oppfølging av eksisterende kunder.

Revisors beretning



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Aprila Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Aprila Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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,
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Aprila Bank ASAs revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 8. februar 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

1. Forventet kredittap

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, note 2 Utlån til og fordringer på kunder, note 16 Risikostyring og styrets årsberetning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 11,6 per 31.12.2021. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 12,5 per 31.12.2021.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav.

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

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



Uavhengig revisors beretning - Aprila Bank ASA

<p>IFRS 9 krever at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2 og steg 3). Banken anvender modeller for beregning av forventet tap i alle steg. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sannsynlighet for mislighold (PD) • Tap ved mislighold (LGD) • Eksponering ved mislighold (EAD) • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko • Vekting av ulike framtdsrettede makroøkonomiske scenarier <p>Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av forventet kredittap.</p> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har blant annet;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdert om bankens validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte • Vurdert og testet om bankens dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overensstemmelse med IFRS 9, • Vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • Testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • Vurdert vekting av ulike scenarier og sensitiviteten ved ulike vektinger, • Etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. <p>I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist.</p> <p>For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap har vi blant annet utført analyser av sentrale nøkkeltall.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	---

2. Overholdelse kapitalkrav

Det vises til note 21 overholdelse av kapitalkravene og styrets årsberetning, avsnitt overholdelse av kapitalkravene.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Regnskapet skal utarbeides under forutsetningen om fortsatt drift i tråd med IAS 1. I den forbindelse må Aprila Bank overholde de regulatoriske kapitalkravene som gjelder for banker. Ledelsen skal i sin vurdering ta hensyn til all tilgjengelig informasjon om fremtiden, som minst er 12 måneder fra balansedato, men ikke begrenset til dette.</p> <p>Aprila Bank har siden oppstart vist negative resultater. For at banken skal oppnå økt lønnsomhet er kundeseleksjon, risikobasert prising, lønnsom vekst og begrensede tap kritiske suksessfaktorer. Dersom banken ikke lykkes med disse suksessfaktorene kan banken få behov for å hente mer ansvarlig kapital for å møte kapitalkravene og sikre fortsatt drift.</p>	<p>Banken har utarbeidet prognoser, som blant annet viser vekst i utlån, renteinntekter, tap og andre kostnader, samt egenkapital og ansvarlig kapital opp mot kapitalkravet. Vi har i vår revisjon:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdert om perioden for ledelsens vurdering er hensiktsmessig, og om prognosen inkluderer all relevant informasjon som er kommet til vår oppmerksomhet i revisjonen. • Sammenliknet hvordan tidligere prognoser utarbeidet av ledelsen har truffet faktiske resultater.

Penneo Dokumentmøkkel: LYB42-OF002-AZLP4-3ZUTA-EI10E-CH3Y1



Uavhengig revisors beretning - Aprila Bank ASA

<p>Vekst i tråd med bankens prognoser vil også kreve innhenting av mer ansvarlig kapital. I følge bankens prognoser for 2021 skulle Aprila ha en kapitalinnhenting på MNOK 70 i desember 2021. Da banken ikke fikk inn tilstrekkelig med kapital på dette tidspunktet, ble det lagt opp til ny tilførsel av kapital innen utløpet av 3. kvartal 2022.</p> <p>Fremtidige handlinger knyttet til en kapitalforhøyelse ligger utenfor bankens kontroll, og det kan være en risiko for at kapitalen ikke lar seg hente, og at banken dermed ikke overholder sine kapitalkrav. Dette kan medføre at banken blir underlagt pålegg fra Finanstilsynet samt påvirke vurderingen av at regnskapet avlegges under forutsetningen om fortsatt drift.</p> <p>Overholdelse av kapitalkrav er derfor et sentralt forhold for vår revisjon.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Vurdert om forutsetningene banken har lagt til grunn, herunder vekst, fremtidig tap og inntjening, er realistiske og oppnåelige, samt vurdert om bankens prognose anses rimelig. • Vurdert, kontrollberegnet og testet utformingen av modellene benyttet i prognosen, herunder modell for kapitaldekning. Vi har i vurdering og kontroll av modell for kapitaldekning benyttet vår spesialist innen regulatoriske krav. • Vurdert om noteopplysning og informasjon i årsberetning knyttet til overholdelse av kapitalkrav er tilstrekkelig.
--	---

3. IT-systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Det vises til note 6 immaterielle eiendeler og styrets årsberetning, avsnitt operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Bankens IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene i banken er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Vi har testet om</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • Om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger og gebyrer fungerer som forutsatt. <p>Vi har benyttet våre spesialister innen IT-revisjon i arbeidet med å forstå kontrollmiljøet for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene.</p>

Øvrig informasjon

Penneo Dokumentnøkkel: LYB42-OFQ02-AZLP4-3ZUTA-EI10E-GH3Y1



Uavhengig revisors beretning - Aprila Bank ASA

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen 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.
- Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar inkludert i styrets årsberetning.

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 avvike 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om



Uavhengig revisors beretning - Aprila Bank ASA

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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Oslo, 30. mars 2022
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: LYB42-OFQ2-AZLP4-3ZUTA-E110E-CH3Y1

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."

Geir Moen**Statsautorisert revisor**

På vegne av: KPMG

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-30 16:47:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LYB42-OFQO2-AZLP4-3ZUTA-EI10E-CH3Y1

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/validate>

Aprila Bank ASA
Kirkegata 5
0153 Oslo