



Årsrapport 2018

INNHold

Nøkkeltall	1
Styrets beretning 2018	2
Resultatregnskap	6
Balanse	7
Kontantstrømoppstilling	8
Endring i egenkapitalen	9
Noter	10

NØKKELTALL

KJØPT VOLUM¹⁾

138

MNOK

NETTO NYE KUNDER

466

GJENNOMSNIITLIG MARGIN²⁾

2,52 %

FORFALLSDAGER³⁾

23,6

SUM INNTEKTER

2,8

MNOK

RESULTAT ETTER SKATT

-26,3

MNOK

¹⁾ Pålydende verdi av fakturaer kjøpt i perioden.

²⁾ Brutto rente- og gebyrinntekter i % av kjøpt volum, periodiseringsposter ikke hensyntatt.

³⁾ Volumvektet antall forfallsdager bevilget til slutt kunder på fakturaer kjøpt i rapporteringsperioden.

STYRETS BERETNING 2018

Om Aprila Bank ASA

Aprila Bank ASA (tidligere Langler AS) fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i oktober 2017, oppstarttillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018 og kjøpte sine første fakturaer i en pilotfase i april 2018.

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

SMB er ryggraden i det norske samfunnet og er den viktigste kilden til innovasjon og nye arbeidsplasser. Det er i samfunnets interesse at denne gruppen har effektiv tilgang til finansiering, men SMB har historisk blitt nedprioritert av de større finansinstitusjonene. Her er det et stort marked som kan og burde betjenes bedre, og det skal Aprila bidra til.

Bankens første produkt er fakturasalg integrert i skybaserte regnskapssystemer. Dette er et helt nytt produkt, som er transparent og lett å forstå for brukeren. Bedriften går gjennom en digital kundeetableringsprosess inne i regnskapssystemet, og deretter priser Aprila kundens fakturaer individuelt i sanntid, helt uforpliktende. Oppgjør gjennomføres senest neste arbeidsdag, og transaksjonen blir automatisk bokført i regnskapssystemet.

Aprilas digitale kundeetablering og automatiserte prising gir lave transaksjonskostnader. Dette setter banken i stand til å tilby finansiering til mindre bedrifter som i dag ikke er attraktive for etablerte aktører på grunn av de betydelige transaksjonskostnadene som medfølger en tradisjonell papirbasert og manuell kundebehandling.

Bankens teknologi er API-basert, skalerbar og utviklet internt. Dette bidrar til en høy grad av fleksibilitet.

Det er gratis for en bedrift å bli kunde og å være kunde i Aprila, og kunden betaler kun ved bruk av tjenester. Aprila skal gi små og mellomstore bedrifter et større finansielt handlingsrom.

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

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5, Oslo.

Virksomheten i 2018

2018 var året der hypotesen om at finansiering burde integreres inne i skybaserte regnskapssystemer ble til virkelighet.

Viktige hendelser i 2018:

- 16. februar** Konverterte til ASA og valgte bankens styre
- 8. mars** Mottok oppstarttillatelse fra Finanstilsynet
- 21. mars** Signerte partneravtale med Tripletex (Visma)
- 11. april** Lanserte fakturasalg i pilot i Tripletex
- 4. juli** Signerte partneravtale med Uni Micro
- 11. september** Utvidet dekningen i Tripletex til prosjektmodulen
- 19. oktober** Aksjen registrert på NOTC

Økonomisk utvikling 2018

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS.

Banken var i 2018 i sitt første driftsår. For flere noter vil det derfor ikke være sammenlignbare tall. I slike tilfeller er kun tall for 2018 oppgitt. Resultat og balanse fra 2017 er omarbeidet til å følge oppstillingsplanen for banker.

Aprila hadde ved utløpet av året 466 registrerte bedriftskunder, og hadde kjøpt fakturaer for NOK 138 millioner.

Samlede driftsinntekter i 2018 utgjorde NOK 2,8 millioner, hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 3,5 millioner, og netto provisjonsinntekter NOK -0,8 millioner. Snittmarginen på kjøpte fakturaer var 2,52 prosent.

Samlede driftskostnader beløp seg i 2018 til NOK 28 millioner hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 17,6 millioner. Bankens resultat etter skatt for året var NOK -26,3 millioner.

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde 0,9 millioner ved utgangen av 2018, tilsvarende 2,1 prosent av brutto utlån til kunder. Nedskrivninger per 31.12.2018 utgjorde NOK 1,1 millioner. Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2018 var NOK 1,1 millioner.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 133,5 millioner. Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 39,6 millioner. Sum egenkapital per årsslutt var NOK 127,5 millioner og ren kjernekapitaldekning 179,5 prosent. Likviditetsbeholdningen var på NOK 85 millioner, og besto av NOK 55 millioner i innskudd i andre banker og NOK 30 millioner i obligasjonsfondet DNB Global Treasury.

Fremtidig utvikling

Aprilas strategi er å tilby ulike former for arbeidskapitalfinansiering til SMB digitalt gjennom partnere i et naturlig miljø på en så automatisert måte som mulig.

Banken har fortsatt arbeidet med automatisering av prosesser i Q1 2019 for å kunne skalere digitalt. En ny versjon av teknologiplattformen er utviklet og omfatter blant annet kjernefunksjonalitet, kredittprosesser, anti-hvitvask og overvåking, kundeservice, rapportering samt integrasjoner med flere datakilder som gir enda bedre og mer strømlinjeformede prosesser.

Aprila arbeider også med utviklingen av et datavarehus som vil muliggjøre avansert analyse og maskinlæring for blant annet prediksjon av utfall, prising av risiko, avdekking av uønsket adferd og rapportering. Dette vil kunne bli et svært viktig konkurransefortrinn for banken i tiden fremover.

På kort sikt er strategien å lansere fakturasalg i flere systemer. På litt lengre sikt er strategien å utvide produktspekteret, integrere med flere distribusjonskanaler samt vurdere nye geografier.

Integrasjoner med Xledger og Uni Micros skybaserte regnskapssystem Uni Economy er godt i gang, og det forventes at lanseringer i begge systemer vil bli gjennomført i løpet av første halvår 2019.

Banken vil ta innskudd fra allmennheten og innskuddsmodulen forventes lansert første halvår 2019. Banken er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Aprila er i dialog med et antall mulige integrasjonspartnere og antar at flere integrasjoner vil bli gjennomført i 2019. Banken er også i dialog med mulige partnere utenfor Norge, som kan føre til lanseringer på litt lengre sikt.

Produktutviklingen fremover vil naturlig følge hvilke partnere banken inngår distribusjonsavtaler med og hvilke produkter som er naturlige i de kanalene der banken er tilstede.

Aprila leder an i utviklingen av nye digitale produkter og kanaler for finansiering til små og mellomstore bedrifter, og skal fortsette å være i forkant av utviklingen.

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 16 personer hvorav 13 menn og 3 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. Det totale sykefraværet har i 2018 vært på 0,85 prosent. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2018.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Som bank er vi avhengig av omverdenens tillitt og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet for 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 kvalitative mål er:

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

Bankens styre har fastsatt retningslinjer for etikk og samfunnsansvar i Aprila Bank ASA. Retningslinjene beskriver bankens hovedprinsipper for etikk og samfunnsansvar, og inkluderer bl.a. at banken skal bidra til å fremme varig, inkluderende og

bærekraftig økonomisk vekst, sysselsetting og anstendig arbeid.

Banken mener at driften ikke forurensrer det ytre miljø.

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2018 på NOK -91,6 millioner. Kontantstrøm fra investeringer var NOK -5,1 millioner. Kontantstrøm på NOK 145 millioner fra finansieringsaktiviteter knytter seg til gjennomført emisjon.

Risikoprofil

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

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås her 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. er eksponert for kredittrisiko mot bedriftsmarkedet gjennom sin finansieringsvirksomhet samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Bankens har en moderat toleranse for kredittrisiko knyttet til finansieringsvirksomheten. Risikonivået har i løpet av året vært innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

Operasjonell risiko

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

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliance-risiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken. Bankens 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.

Aprila hentet kapital i forbindelse med oppstart av banken i 2018. Denne kapitalen finansierer veksten i selskapet, og banken har av den grunn hatt overskuddslikviditet i 2018. Likviditetsrisikoen i banken har gjennom 2018 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. Bankens har som mål å ha lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre banker, samt plassering i obligasjonsfond som tilfredsstillt krav til LCR Nivå 1A. Aprila Bank har i 2018 hatt begrenset eksponering mot valutarisiko.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2018 etter skatt foreslås i sin helhet overført fra annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 26,3 millioner.

Aksjonærforhold

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

Banken hadde ved utgangen av året 193 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 36 220 084 fordelt på 36 220 084 aksjer pålydende kr 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eier, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 568 157 aksjer, tilsvarende 18,13% av aksjene i selskapet.

Øvrige opplysninger

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

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

Oslo, 26. mars 2019
Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spadow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Ann-Beth Freuchen
Styremedlem

Bente Hovland
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Per Christian Goller
Daglig leder

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000	Note	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	10	3 668	20
Rentekostnader og lignende kostnader	10	158	0
Netto renteinntekter		3 510	20
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	133	0
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	10	982	0
Netto provisjoner		-848	0
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	10	112	0
Andre driftsinntekter	10	6	0
Sum netto inntekter		2 779	20
Lønn og andre personalkostnader	11	17 604	5 862
Andre driftskostnader	11,12	9 338	4 029
Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader		26 942	9 891
Ordinære avskrivninger	5,6	1 085	14
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		28 027	9 905
Tap på utlån	2	1 052	0
Resultat før skatt		-26 299	-9 885
Skattekostnad	13	0	4
Resultat etter skatt		-26 299	-9 889
Totalresultat for perioden		-26 299	-9 889
Resultat per aksje (NOK)		-0,73	-1,11
Utvannet resultat per aksje (NOK)		-0,61	-0,64
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital		-19,7 %	-93,4 %

BALANSE

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Note	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	54 639	6 255
Utlån til kunder	2,4	39 619	0
Sertifikater og obligasjoner	4	30 112	0
Immaterielle eiendeler	5	5 838	2 813
Utsatt skattefordel	13	0	0
Varige driftsmidler	6	1 064	106
Andre eiendeler	7	2 226	1 409
Sum eiendeler		133 500	10 583
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0
Annen gjeld	7	5 999	1 840
Sum gjeld		5 999	1 840
Aksjekapital	8,9	36 220	8 910
Overkurs	8	127 036	9 735
Annen innskutt egenkapital	8	446	0
Annen egenkapital	8	-36 201	-9 901
Sum egenkapital		127 501	8 744
Sum gjeld og egenkapital		133 500	10 583

Oslo, 26. mars 2019
Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Ann-Beth Freuchen
Styremedlem

Bente Hovland
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Per Christian Goller
Daglig leder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Note	31.12.2018	31.12.2017
Resultat før skattekostnad		-26 299	-9 885
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger		1 085	14
Endring i utlån	2	-39 619	0
Endring i innskudd fra kunder		0	0
Endring i verdipapirer	4	-30 112	0
Endring i andre tidsavgreningsposter		3 342	430
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-91 603	-9 440
Netto investeringer i varige driftsmidler		-1 225	-120
Netto investeringer i immaterielle eiendeler		-3 844	-2 813
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-5 069	-2 933
Innskutt egenkapital	9	145 057	16 645
Annen finansieringsaktivitet		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		145 057	16 645
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		48 384	4 272
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	3	6 255	1 983
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12	3	54 639	6 255

ENDRING I EGENKAPITALEN

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2017	2 000	0	-6	-7	1 987
Totalresultat for perioden				-9 889	-9 889
Kapitalforhøyelse	6 910	9 735			16 645
Andre endringer			6	-6	0
Egenkapital pr. 31.12.2017	8 910	9 735	0	-9 901	8 744
Totalresultat for perioden				-26 299	-26 299
Opsjoner			446		446
Kapitalforhøyelse	27 310	122 727			150 037
Emisjonskostnader		-5 427			-5 427
Egenkapital pr. 31.12.2018	36 220	127 036	446	-36 201	127 501

NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er godkjent av EU og gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar 2018 eller senere. Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

Banken implementerte IFRS fra 1. januar 2018. Overgangen fra NGAAP til IFRS hadde ingen effekt på tidligere avlagte regnskapstall fordi banken hadde begrenset aktivitet før oppstart av bankvirksomhet i 2018.

IFRS standarder og fortolkninger som er vedtatt, men ikke trådt i kraft i 2018

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke selskapets fremtidige rapportering. I det følgende vil de endringer som kan tenkes å påvirke bankens fremtidige rapportering i vesentlig grad omtales.

IFRS 16 Leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler, med virkning fra 1.1.2019, vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler for selskapet balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

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

Selskapet har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall vil ikke bli utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2019. Selskapet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

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

Basert på leieavtalene som er inngått per 31. desember 2018 vil implementering av IFRS 16 gi en «rett til bruk»-eiendel og leieforpliktelse på NOK 2 millioner som balanseføres fra 1. januar 2019. Netto resultateffekt vil for 2019 være i størrelsesorden NOK 63 000 i regnskapet.

Finansielle instrumenter

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

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til kunder innregnes lånet fra tidspunktet det utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fra regnes når bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fra regnes på det tidspunktet

rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraksregulerte 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.

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

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

Se note 4 for plassering i virkelig verdi hierarkiet.

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

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

Renteinntektene fra utlån til kunder og utlån til kredittinstitusjoner inngår i regnskapslinjen

renteinntekter og lignende inntekter.

Tapsavsetninger på brutto utlån

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

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Dette refereres til som steg 1 i tapsmodellen. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Dette refereres til som steg 2 og 3 i tapsmodellen.

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

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

Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang

sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

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

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

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

Presentasjonsvaluta

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

Transaksjoner og beholdninger i utenlands valuta

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

Andre 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.

Varige driftsmidler

Ordinære varige driftsmidler er oppført i regnskapet til historisk anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. An-

skaffelseskosten omfatter eiendelens innkjøpspris og andre direkte henførbare kostnader. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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

Skattekostnad

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

Betalbar skatt

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

Pensjon

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

Gjeld og øvrige forpliktelser

Gjeldsposter, inkludert leverandørgjeld samt øvrige forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost.

Estimater

Estimering av vurderingsposter og skjønnsmessige vurderinger baserer seg på bankens historiske erfaring og sannsynlige forventinger om fremtidige hendelser. Banken anser nedskrivinger for tap som beskrevet som en sentral vurderingspost der blant annet skjønnsmessige vurderinger ligger til grunn.

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 opsjons-prisingsmodell. Fast pris for utøvelse av posisjonene er NOK 1 for alle utestående opsjoner tildelt til ansatte. I tillegg til den faste innløsningskursen på NOK 1 er det også en variabel pris for utøvelse av posisjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på utøvelsetidspunktet. Verdien av tildelte og opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

Note 2 Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til og fordringer på kunder

Beløp i NOK 1 000	31.12.2018
Brutto utlån	40 671
Nedskrivninger på utlån	1 052
Netto utlån til og fordringer på kunder	39 619

Mislighold og tap

Beløp i NOK 1 000	31.12.2018
Brutto misligholdte utlån	858
Nedskrivninger stage 1	122
Nedskrivninger stage 2	162
Nedskrivninger stage 3	768
Netto misligholdte utlån	-194

Nedskrivninger i perioden

Beløp i NOK 1 000	2018
Nedskrivninger stage 1	122
Nedskrivninger stage 2	162
Nedskrivninger stage 3	768
Sum nedskrivninger i perioden	1 052

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Beløp i NOK 1 000	31.12.2018
Ikke forfalte utlånsengasjementer	23 317
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	11 845
Forfalte engasjementer mellom 31–60 dager	4 701
Forfalte engasjementer mellom 61–90 dager	643
Forfalte engasjementer 91 dager+	166
Sum	40 671

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Prosent	31.12.2018
Ikke forfalte utlånsengasjementer	57 %
Forfalt engasjementer inntil 30 dager	29 %
Forfalte engasjementer mellom 31–60 dager	12 %
Forfalte engasjementer mellom 61–90 dager	2 %
Forfalte engasjementer 91 dager+	0 %
Sum	100 %

Kreditrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

<i>Prosent</i>	31.12.2018
Svært lav	12 %
Lav	67 %
Moderat	15 %
Høy	4 %
Svært høy 4	0 %
Misligholdt	2 %
Sum	100 %

Geografisk fordeling av utlånsbalansen

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018
Akershus	4 265
Aust-Agder	214
Buskerud	693
Finnmark	41
Hedmark	592
Hordaland	1 105
Møre og Romsdal	1 293
Nordland	1 707
Oppland	1 399
Oslo	13 791
Østfold	1 737
Rogaland	4 161
Sogn og Fjordane	114
Telemark	931
Troms	2 250
Trøndelag	2 845
Vest-Agder	1 215
Vestfold	2 317
Sum	40 671

Endringer i tapsavsetninger**Brutto utlån til kunder**

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2017	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 1 til Stage 2	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 1 til Stage 3	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 2 til Stage 3	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 3 til Stage 2	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 3 til Stage 1	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 2 til Stage 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	35 134	4 679	858	40 671
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Brutto utlån per 31. desember 2018	35 134	4 679	858	40 671

Tapsavsetninger

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2017	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 1 til Stage 2	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 1 til Stage 3	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 2 til Stage 3	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 3 til Stage 2	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 3 til Stage 1	-	-	-	-
Overføringer fra Stage 2 til Stage 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	122	162	768	1 052
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Tapsavsetninger per 31. desember 2018	122	162	768	1 052

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018	31.12.2017
Bankinnskudd	54 639	6 255
<i>hvorav bundne midler utgjør:</i>		
Skattetrekkmidler	782	459
Depositum, leide lokaler	480	
Sum bundne midler	1 263	459

Note 4 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Sertifikater og obligasjoner – nivå 1

Beløp i NOK 1 000

	31.12.2018	31.12.2017
Sertifikater og obligasjoner	30 000	0
Endring til virkelig verdi	112	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	30 112	0

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Beløp i NOK 1 000

	31.12.2018	31.12.2017
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	54 639	6 255
Utlån til kunder	39 619	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	94 258	6 255

Note 5 Immaterielle eiendeler

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

Beløp i NOK 1 000

	31.12.2018	31.12.2017
Anskaffelseskost 01.01	2 813	
Tilgang i året	3 844	2 813
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12	6 657	2 813
Akkumulerte avskrivninger 01.01	0	0
Årets avskrivninger	-818	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-818	0
Bokført verdi 31.12	5 838	2 813
Økonomisk levetid	5–7 år	7 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 6 Varige driftsmidler

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

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018	31.12.2017
Anskaffelseskost 01.01	120	
Tilgang i året	1 225	120
Avgang i året		0
Anskaffelseskost 31.12	1 345	120
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-14	0
Årets avskrivninger	-267	-14
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-281	-14
Bokført verdi 31.12	1 064	106
Økonomisk levetid	3–5 år	3 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 7 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

Fordringer

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018	31.12.2017
Skattefunn	2 007	1 317
Andre fordringer	220	92
Sum fordringer	2 226	1 409

Annen gjeld

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018	31.12.2017
Leverandørgjeld	1 346	324
Gjeld til kunder og partnere	531	0
Skyldig arbeidsgiveravgift	859	355
Øvrig kortsiktig gjeld	3 263	1 161
Sum annen gjeld	5 999	1 840

Note 8 Kapitaldekning

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	31.12.2018
Aksjekapital	36 220
Overkurs	127 036
Annen egenkapital	-35 755
Egenkapital	127 501
Immaterielle eiendeler	-5 838
Utsatt skattefordel	0
Ren kjernekapital	121 663
Kjernekapital	121 663
Ansvarlig kapital	121 663
Beregningsgrunnlag	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 928
Utlån til kunder	37 500
Sertifikater og obligasjoner	0
Øvrige engasjementer	3 291
Kredittrisiko	51 719
Operasjonell risiko	16 067
Sum beregningsgrunnlag	67 785
Ren kjernekapital (%)	179,5 %
Kjernekapital (%)	179,5 %
Ansvarlig kapital (%)	179,5 %
LCR	217 %

Note 9 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 2018

Aksjonærer	Aksjer	Prosent
1 AMESTO GROUP AS	3 618 182	10,0 %
2 ALLIANCE VENTURE SPRING AS	2 824 406	7,8 %
3 PRIMERA AS	1 600 000	4,4 %
4 MP PENSJON PK	1 596 996	4,4 %
5 STRØMSTANGEN AS	1 595 400	4,4 %
6 NORUS AS	1 010 000	2,8 %
7 REDIVIVUS AS	950 000	2,6 %
8 SIX SIS AG	877 470	2,4 %
9 TOLUMA INVEST AS	877 470	2,4 %
10 COSIMO AS	801 000	2,2 %
11 SIRKELBUE AS	800 000	2,2 %
12 ØSD FINANS AS	800 000	2,2 %
13 UNIVERSAL PRESENTKORT AS	797 699	2,2 %
14 SES AS	797 699	2,2 %
15 DISRUPTOR AS	700 000	1,9 %
16 SANDSOLO HOLDING AS	688 565	1,9 %
17 AREPO AS	658 102	1,8 %
18 NORDIC PRIVATE EQUITY AS	657 000	1,8 %
19 SVINDAL AKSEL LUND	650 000	1,8 %
20 SPORTSMAGASINET AS	634 709	1,8 %
Andre	13 285 386	36,7 %
Sum	36 220 084	100 %

Tegningsretter

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

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

Opsjoner

Banken har siden generalforsamlingen 27. april 2018 hatt en opsjonsordning bestående av tre ulike programmer; (i) fastlønnsopsjonsprogram, (ii) bonusopsjonsprogram og (iii) opsjonsprogram for et eget Advisory Board. Per 31. desember 2018 er det kun tildelt opsjoner i tilknytning til fastlønnsopsjonsprogrammet.

Utestående opsjoner

	2018	2017
IB utestående opsjoner	0	0
+ tildelte opsjoner	95 544	0
- utøvde opsjoner	-37 357	0
UB utestående opsjoner	58 187	0
hvorav opptjent	48 043	0

Utløpsdato opsjoner

	Antall opsjoner
2023	58 187
Totalt	58 187

Aksjer, tegningsretter og tegningsrettsaksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer¹⁾

Navn	Rolle	Aksjer	Tegningsretter
Arild Spandow	Styreleder	3 618 182	1 875 000
Per Christian Goller	Chief Executive Officer	1 600 000	1 750 000
Øystein Dannevig	Chief Analytics Officer	800 000	
Israr Khan	Chief Digital Officer	700 000	600 000
Heiki Strengelsrud	Chief Customer Officer	610 000	500 000
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573 200	375 000
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	500 000	375 000
Katrine Olsen	Chief Risk Officer	500 000	375 000
Christian Lund	Chief Credit Officer	250 000	187 500
Ingrid Tjønneland	Styremedlem	124 640	
Remi Dramstad	Styremedlem	114 640	
Ann-Beth Freuchen	Styremedlem	100 000	
Bente Hovland	Styremedlem	50 000	
Sum		9 540 662	6 037 500
Ledelsen		5 533 200	4 162 500
Styremedlemmer		4 007 462	1 875 000

¹⁾ Enten direkte eller indirekte.

Note 10 Spesifikasjon av renter og provisjoner

Renteinntekter

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2018	2017
Renteinntekter på utlån til kunder	3 062	0
Renteinntekter knyttet til investeringer verdipapir	0	0
Renteinntekter på innskudd i øvrige banker	606	20
Sum renteinntekter	3 668	20

Rentekostnader

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2018	2017
Rentekostnader innlån	0	0
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	0	0
Avgift til sikringsfondet	155	0
Annen rentekostnad	3	0
Sum rentekostnader	158	0

Gebyrer og provisjoner

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2018	2017
Gebyr- og provisjonsinntekter	133	0
Gebyr og provisjonskostnader	982	0
Netto gebyr og provisjoner	-848	0

Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2018	2017
Netto verdiendringer verdipapirfond	112	0
Netto gevinst/(tap) på valuta	0	0
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	112	0

Note 11 Godtgjørelser og lignende

Lønn og relaterte ytelser

Beløp i NOK 1 000

	2018	2017
Lønn	14 926	6 553
Arbeidsgiveravgift	2 716	980
Pensjonskostnader	871	347
Andre ytelser	416	83
Kostnadsreduksjon aktivering og skattefunn	-1 325	-2 102
Sum	17 604	5 862

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2018.

Alle faste ansatte, totalt 16 personer pr. 31.12.2018, 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.

Godtgjørelse til styrende organer

Det er ikke utbetalt eller avsatt styrehonorar i 2018.

Honorar til revisor

Følgende honorar til revisor er kostnadsført (inkl. mva)

Beløp i NOK 1 000

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	0	0
Attestasjonstjenester og bistand	28	0
Sum	28	0

Det er avtalt revisjonshonorar på NOK 150 000 for 2018. Beløpet kostnadsføres i 2019.

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 2018:

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

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

Resultatlønnsordning

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

Det er for 2018 avsatt NOK 578 000 under selskapets generelle resultatlønnsordning.

Variabel avlønning

Styret har for første driftsår valgt bort såkalt variabel godtgjørelse («bonus»).

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Beløp i NOK 1 000		Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
Navn	Rolle	Kontant-basert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte opsjoner	Resultat-lønn	Andre ytelser	Pensjon	
Per Christian Goller	Chief Executive Officer	1 721	120	75	14	72	2 002
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	1 317	30	60	16	72	1 495
Israr Khan	Chief Digital Officer	1 212	0	50	12	72	1 345
Heiki Strengelsrud	Chief Customer Officer	1 049	0	46	12	66	1 174
Christian Lund	Chief Credit Officer	1 018	27	49	11	66	1 172
Katrine Olsen	Chief Risk Officer	961	0	46	12	62	1 081
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	799	0	35	14	46	895
Øystein Dannevig	Chief Analytics Officer	373	84	19	3	24	503
Sum		8 451	262	381	94	480	9 667

Lån og garantier til nøkkelpersonell

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

Aksjeopsjonsordning

Banken har i 2018 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 2018 er oppgitt i Note 9.

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 resultatlønnsordning 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 pålydende verdi (NOK 1 per aksje). Den variable komponenten tilsvarer den til enhver tid gjeldende arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på innløsningstidspunktet.

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

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019.

Note 12 Andre driftskostnader

Beløp i NOK 1 000

	2018	2017
Honorar knyttet til eksterne tjenester	3 632	3 179
IT kostnader	2 635	292
Leie av lokaler	961	168
Direkte markedsføringskostnader	769	262
Kredittopplysning	333	0
Ekstern revisjon og bistand	28	0
Kredittforsikring	111	0
Øvrige driftskostnader	869	128
Sum andre driftskostnader	9 338	4 029

Note 13 Skatt

Beregning av betalbar skatt

Beløp i NOK 1.000	2018	2017
Resultat før skattekostnad	-26 299	-9 885
Permanente forskjeller	-7 416	-1 317
Endring midlertidige forskjeller	136	598
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-33 579	-10 603
Skattesats	25 %	25 %
Betalbar skatt på årets resultat	0	0

Skattekostnad

Beløp i NOK 1.000	2018	2017
Betalbar inntektsskatt for året	0	0
Endring utsatt skatt	0	4
Sum skattekostnad	0	4

Betalbar skatt fremkommer som følger

Beløp i NOK 1.000	2018	2017
Inntektsskatt	0	0
Sum betalbar skatt	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller

Beløp i NOK 1.000	2018	2017
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-734	-598
Fremførbart underskudd	-44 199	-10 620
Sum forskjeller	-44 933	-11 218
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	44 933	11 218
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	0	0
Skattesats	25 %	25 %
Sum bokført utsatt skattefordel	0	0

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

Beløp i NOK 1.000	2018	2017
25 % skatt av resultat før skatt	-6 575	-2 471
25 % skatt av permanente forskjeller	-1 854	-329
25 % av ikke balanseført utsatt skattefordel	8 429	2 800
Endring utsatt skatt	0	4
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	4

Banken har lagt til grunn at den i 2018 fått refundert NOK 2 millioner gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon inngår posten under andre eiendeler i balansen.

Note 14 Risikostyring

Generelt

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

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

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

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

Kredittrisiko

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

Banken er først og fremst eksponert for kredittrisiko gjennom kjøpt av fordringer rettet mot bedriftsmarkedet, men også gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er den mest vesentlige risikoen i Aprila Bank, og er kjernen i bankens forretningsmodell. Aprila har moderat toleranse for kredittrisiko.

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

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

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

Operasjonell risiko

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

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliance-risiko.

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

Markedsrisiko

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

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

Banken har gjennom 2018 hatt lav markedsrisikoeksponering. Overskuddslikviditeten i Aprila er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til Nivå 1A-eiendeler i LCR. Bankens eksponering mot valutarisiko er begrenset.

Note 15 Likviditetsrisiko

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

Gjenstående løpetid

31.12.2018

Beløp i NOK 1 000	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1–5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54 639						54 639
Netto utlån til og fordringer på kunder		37 512	2 107				39 619
Sertifikater og obligasjoner					30 112		30 112
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	9 129						9 129
Sum eiendeler	63 768	37 512	2 107	0	30 112	0	133 500
Innskudd fra og gjeld til kunder							0
Annen gjeld	387	3 259	578	1 775			5 999
Sum gjeld	387	3 259	578	1 775	0	0	5 999

31.12.2017

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	6 255						6 255
Netto utlån til og fordringer på kunder							0
Sertifikater og obligasjoner							0
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	4 328						4 328
Sum eiendeler	10 583	0	0	0	0	0	10 583
Innskudd fra og gjeld til kunder							0
Annen gjeld		1 038		801			1 840
Sum gjeld	0	1 038	0	801	0	0	1 840

Note 16 Renterisiko

Rentebindingstid

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

31.12.2018

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

31.12.2017

Beløp i NOK 1 000	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1–5 år	> 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		6 255					6 255
Netto utlån til og fordringer på kunder							0
Sertifikater og obligasjoner							0
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	4 328						4 328
Sum eiendeler	4 328	6 255	0	0	0	0	10 583
Innskudd fra og gjeld til kunder							0
Annen gjeld	1 840						1 840
Sum gjeld	1 840	0	0	0	0	0	1 840
Netto eiendeler	2 488	6 255	0	0	0	0	8 744

Note 17 Alternative resultatmål

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

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

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Aprila Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aprila Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avlagt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 26. mars 2019
KPMG AS



Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor

Aprila Bank ASA
Kirkegata 5
0153 Oslo

www.aprila.no

