

Aprila

Årsrapport
2020

Innhold

3 Styrets beretning 2020

8 Resultatregnskap

9 Balanse

10 Kontantstrømoppstilling

11 Endring i egenkapitalen

12 Noter

43 Revisors beretning

Styrets beretning 2020

Om Aprila Bank ASA

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

Aprila utvikler digitale og automatiserte finansieringsløsninger for små og mellomstore bedrifter (SMB), i hovedsak distribuert gjennom og integrert i samarbeidspartneres forretningssystemer.

SMB 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 finansinstitusjoner. SMB utgjør et stort marked som kan og bør betjenes bedre, og dette bidrar Aprila til.

Med lanseringen av bankens første produkt, Aprila Fakturasalg, satte vi en ny standard for likviditetsfinansiering av norske bedrifter. Aprila Fakturasalg var den første heldigitale løsningen for salg av fakturaer i Norge. Kundeetableringsprosessen er tilgjengelig inne i bedriftens regnskapssystem og tar kun noen få minutter å gjennomføre. Produktet er sømløst integrert i kundenes eksisterende arbeidsflater og fakturaene prises individuelt i sanntid. Når en kunde selger en faktura til Aprila gjennomføres oppgjøret senest neste arbeidsdag, og transaksjonen bokføres automatisk i regnskapssystemet. Aprila kjøper kundens fakturaer uten regress og overtar kredittrisikoen mot kundens kunde; uavhengig av om det er en bedriftskunde (B2B) eller en privatkunde (B2C)¹.

I desember 2019 lanserte vi vårt andre produkt; kassekreditt for små og mellomstore bedrifter. Produktet er tilgjengelig på aprila.no og gjennom partnerkanaler. Fra og med april 2020 har vi også tilbudt statsgarantert kassekreditt, i tråd med Forskrift til lov om statlig garantiordning for lån til små og mellomstore bedrifter som trådte i kraft 27. mars 2020.

Aprilas viktigste finansieringskilde er innskudd fra privatpersoner, som ble lansert i august 2019. Banken er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Aprilas digitale kundeetablering og automatiserte prising av risiko gir lave transaksjonskostnader. Dette setter banken i stand til å tilby finansiering til mindre bedrifter som i dag ikke er attraktive for etablerte

aktører på grunn av betydelige kostnader knyttet til kundeetablering, kredittvurdering og finansiering.

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

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

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5, Oslo.

Virksomheten i 2020

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 har fokuset vært på vekst og videreutvikling av bankens to produktplattformer (transaksjonsplattformen og direktelånsplattformen).

Som en følge av Covid-19 strammet Aprila inn på kredittgivningen i mars og april 2020. Banken besluttet også å tilby nye kunder betydelig rabatt på kassekreditt de samme månedene for å bidra i den nasjonale dugnaden. Etter å først ha blitt tildelt kun NOK 1,5 millioner av den statlige garantiordningen for lån til små og mellomstore bedrifter på totalt NOK 50 milliarder, la Aprila inn en betydelig innsats i å få tildelt en større andel av den totale rammen. Som et resultat av dette ble Aprila tildelt NOK 75 millioner av den totale rammen 12. mai 2020. Den statlige garantiordningen gjelder foreløpig for lån som innvilges frem til og med 30. juni 2021. Øvrige viktige hendelser i 2020 er oppsummert under.

¹ Fakturasalg for fakturaer utstedt mot privatpersoner (B2C) ble lansert i oktober 2020.

Viktige hendelser i 2020:

Februar	Lanserte fakturasalg i Visma eAccounting (ca. 40,000 bedriftskunder)
April	Lanserte statsgarantert kassekreditt
Mai	Gjennomførte kapitalforhøyelse på NOK 75 millioner
Mai	Lanserte fakturasalg i Fiken (ca. 40,000 bedriftskunder)
Juli	Signerte avtale med Finn.no om lansering av et digitalt produkt for boligutleie
August	Kåret til vinner av Mastercard Lighthouse for Norden og Baltikum
September	Lanserte ny maskinlæringsbasert versjon av transaksjonsplattformen
September	Signerte distribusjonsavtale med Visma.net Webfaktura
Oktober	Signerte distribusjonsavtale med Fair Group AS
Oktober	Lanserte B2C fakturasalg

Økonomisk utvikling 2020

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2019 er angitt i parentes.

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 2 954 (802) registrerte lånekunder, og brutto utlån tilsvarende NOK 184 millioner (NOK 42 millioner). I løpet av året kjøpte banken fakturaer for NOK 487 millioner (NOK 372 millioner).

Sum netto inntekter i 2020 utgjorde NOK 16,4 millioner (NOK 7,6 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 20,6 millioner (NOK 9,9 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK -4,8 millioner (NOK -2,6 millioner).

Samlede driftskostnader beløp seg i 2020 til NOK 61,4 millioner (NOK 41,4 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 33,3 millioner (NOK 24,3 millioner).

Bankens resultat etter skatt for året var NOK -52,7 millioner (-36,6 millioner).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde 4,4 millioner (NOK 1,5 millioner) ved utgangen av 2020, tilsvarende 2,4 prosent (3,6 prosent) av brutto utlån til kunder. Avsetninger for forventede kreditttap per

31.12.2020 utgjorde NOK 6,7 millioner (NOK 1,3 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2020 var NOK 7,7 millioner (NOK 2,8 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 438,9 millioner (NOK 170,0 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 176,9 millioner (NOK 40,9 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 112,1 millioner (NOK 92,2 millioner) og ren kjernekapitaldekning 54,1 prosent (120,6 prosent). Likviditetsbeholdningen var på NOK 232,5 millioner (NOK 106,1 millioner), og besto av NOK 76,7 millioner (NOK 60,6 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 155,8 millioner (NOK 45,5 millioner) i obligasjonsfondene DNB Global Treasury og DNB OMF.

Fremtidsutsikter**Makroøkonomiske utsikter**

Utbruddet av Covid-19 har hatt en betydelig negativ innvirkning på norsk og internasjonal økonomi, både i 2020 og hittil i 2021. Vaksineringsen startet opp i Norge i slutten av desember 2020, men per datoen for denne årsrapporten er det kun en begrenset andel av befolkningen som er vaksinert. Det er fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til virusets utvikling og hvor lang tid det vil ta før markedssituasjonen normaliserer seg.

Aprila mottar løpende regnskapsinformasjon om kundene som har etablert et kundeforhold til Aprila via et nettbasert regnskapssystem. 60 % av Aprilas kunder opplevde en økning i omsetningen i 2020 og 40 % opplevde en reduksjon i omsetningen. 5 % av kundene opplevde et omsetningsfall på over 50 %. Dette gjenspeiler seg også i tapsutviklingen i Aprila. I fjerde kvartal 2020 og i første kvartal 2021 har bankens tapsavsetninger økt betydelig. Banken legger til grunn at en vesentlig del av dette skyldes tiltakene som er innført for å redusere spredningen av Covid-19.

Strategiske prioriteringer

Aprilas hovedstrategi er å tilby arbeidskapitalfinansiering til små og mellomstore bedrifter i deres eksisterende digitale arbeidsflater på en så automatisert måte som mulig.

Aprilas tre viktigste strategiske prioriteringer for 2021 er:

Styrke distribusjonen

Aprila har utviklet to produktplattformer; transaksjonsplattformen og direktelånsplattformen. Transaksjonsplattformen håndterer i dag fakturasalgproduktet, mens direktelånsplattformen håndterer kassekredittproduktet. Bankens

²⁾ Fakturasalg: Tripletex (ca. 40 000), Visma eAccounting (ca. 40 000), Fiken (ca. 35 000), Xledger (ca. 10 000) og Uni Economy (ca. 5 000).

³⁾ Visma har meddelt at de har som intensjon å erstatte Aprila som leverandør av fakturasalg i Visma-eide systemer i løpet av Q2 2021. Dette ble offentliggjort gjennom meldingssystemet til notc.no 7. oktober 2020. Alt annet likt medfører dette at fakturasalgproduktet, fra og med det tidspunktet Visma overtar fakturasalg i Tripletex og Visma eAccounting, vil være eksponert mot ca. 50 000 små og mellomstore bedrifter. Pr. datoen for offentliggjøring av denne rapporten er produktet eksponert mot 130 000 små og mellomstore bedrifter i Tripletex, Visma eAccounting og Fiken.

produktplattformer er integrert i økonomisystemet til ca. 130 000 norske små og mellomstore bedrifter gjennom integrasjoner med fem ulike regnskapssystemer². I løpet av 2021 vil Aprila fokusere på å styrke distribusjonen av de to eksisterende produktplattformene, både gjennom å forbedre eksisterende distribusjon, og gjennom å inngå avtaler med nye distribusjonspartnere³.

Forbedre lønnsomheten

Aprila har opplevd en negativ utvikling i tap i fjerde kvartal 2020 og hittil i første kvartal 2021 og har iverksatt en rekke tiltak for å redusere tap relativt til bruttoinntekter og brutto utlån. Et eksempel på dette er en ny risikobasert prisingsmodell for kassekredittproduktet som ble lansert i slutten av januar 2021. Utover dette har banken identifisert og prioritert en rekke andre tiltak for å redusere både tap og kostnader. Flere av disse tiltakene er implementert allerede. Øvrige tiltak implementeres løpende gjennom året.

Bygge konkurransefortrinn

For kundeforhold som er etablert gjennom regnskapssystemer mottar Aprila løpende regnskaps- og transaksjonsdata om kundene⁴. På denne måten har Aprila på ganske kort tid opparbeidet seg mye data om kundene og deres transaksjoner med sine kunder og leverandører. Dette datagrunnlaget bruker banken til å trene opp sine maskinlæringsmodeller som beregner priser, tar kredittbeslutninger og muliggjør en god brukeropplevelse. Gjennom 2021 vil Aprila fortsette å videreutvikle eksisterende modeller, legge til nye datakilder og utvikle nye modeller.

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 to av FNs bærekraftsmål:

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

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Banken praktiserer likestilling og skal ikke gjøre forskjell på kjønn, etnisitet eller overbevisning ved rekruttering, gjennom lønn eller annet. Antall ansatte ved utgangen

av året var 31 personer hvorav 23 menn og 8 kvinner. I styret var fordelingen 3 menn og 3 kvinner.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet er godt og at ledelsen er opptatt av å tilrettelegge for gode arbeidsforhold. Det totale sykefraværet har i 2020 vært på 0,36 prosent mot 3,36 prosent i 2019. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2020.

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).»

Banken mener driften ikke forurensar det ytre miljø.

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2020 på NOK -41,2 millioner (NOK 16,8 millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -14,0 millioner (NOK -11,3 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK 71,2 millioner (NOK 0,3 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

⁴ Basert på samtykke fra kundene.

sin finansieringsvirksomhet, samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Banken har en høy toleranse for kredittrisiko knyttet til finansieringsvirksomheten. Risikonivået har i løpet av året vært innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

Operasjonell risiko

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

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko. 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 2020 vært vurdert som lav.

Markedsrisiko

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

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre banker, samt plassering i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til LCR Nivå 1 og Nivå 2A. Aprila Bank har i 2020 hatt begrenset eksponering mot valutarisiko.

Aksjonærforhold

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

Banken hadde ved utgangen av året 240 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 44 590 473 fordelt på 44 590 473 aksjer pålydende kr 1,00. Etter registreringen av kapitalutvidelsen knyttet til årets innløsningsvindu for selskapets opsjonsprogram 7. januar 2021 var aksjekapitalen i banken 44 630 915 fordelt på 44 630 915 aksjer pålydende kr 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2020, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 540 424 aksjer, tilsvarende 14,7 prosent av aksjene i selskapet. Etter registreringen av de nye aksjene knyttet til opsjonsprogrammet eide ansatte i Aprila Bank 6 580 866 aksjer tilsvarende 14,7 prosent av aksjene i selskapet.

Hendelser etter balansedagen

Banken ble i starten av januar oppmerksom på et begrenset antall kunder som var i brudd med kundeavtalen med banken. Forventet kredittap i tilknytning til disse bruddene er beregnet til inntil NOK 3 millioner. En andel av det forventede kredittapet stammer fra fordringer som var balanseført pr. 31.12.2020.

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

Fortsatt drift

Med bakgrunn i at Visma har meddelt at de har som intensjon å erstatte Aprila som leverandør av fakturasalg i Visma-eide systemer i løpet av Q2 2021, samt at banken har opplevd en økning i tapsavsetninger i fjerde kvartal i 2020 og hittil i første kvartal 2021, har styret vurdert usikkerheten knyttet til forutsetningen om fortsatt drift.

God kundeseleksjon, risikobasert prising, lønnsom vekst og begrenset tap er kritiske suksessfaktorer for at banken skal oppnå lønnsomhet. Banken har identifisert en rekke tiltak for å øke inntektene, samt redusere kostnader og tap.

Dette inkluderer blant annet:

- Ny prismodell for kassekreditt
- Reduksjon av lønns- og pensjonskostnader
- Reduksjon av administrasjonskostnader
- Forbedringer i bankens kredittmodeller
- Endringer i bankens modell for tapsavsetninger

Flere av disse tiltakene er allerede iverksatt. Øvrige tiltak iverksettes løpende gjennom året.

Styrets vurdering ved avleggelsen av årsregnskapet er at effekten av tiltakene som er identifisert og enten iverksatt eller planlagt iverksatt i 2021 gjør at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Kapitalinnhenting og strategiske alternativer

Aprila har ambisjoner om betydelig vekst i brutto utlån i 2021, med hovedfokus på direktelånsplattformen. Dersom banken ligger an til å nå vekstmålene for 2021 planlegger banken å gjennomføre en kapitalforhøyelse andre halvår 2021.

Dersom bankens planlagte kapitalforhøyelse ikke kan gjennomføres, for eksempel på grunn av markedsuro eller markedssituasjonen som følge av Covid-19, vil banken redusere kostnadsnivået og iverksette tiltak i tråd med bankens gjenopprettingsplan ved behov.

Tiltakene i gjenopprettingsplanen knyttet til kapitaldekning har til hensikt å redusere beregningsgrunnlaget for kapitaldekning gjennom å redusere nivået av eiendeler i balansen med høy risikovekt. Dette kan oppnås gjennom blant annet redusert vekst og utlånsstopp.

Redusert vekst kan oppnås gjennom tiltak som økte priser og redusert takt på etablering av nye kundeforhold. Utlånsstopp kan gjennomføres ved å fryse alle kassekredittrammer og stenge muligheten for å selge fakturaer til banken. Det sistnevnte tiltaket vil kunne redusere utlånsbalansen relativt raskt siden dette produktet har en løpetid på ca. 25 dager i snitt.

Redusert vekst vil medføre at det tar lenger tid før banken når den porteføljestørrelsen som kreves for å oppnå lønnsomhet.

Det kan også være hensiktsmessig å vurdere mulighetene for å utstede fondsobligasjoner og ansvarlige lån for å øke henholdsvis kjernekapitaldekningen og kapitaldekningen. Dersom disse tiltakene ikke er tilstrekkelige vil banken søke strategiske alternativer til selvstendig drift, herunder salg av hele banken, salg av deler av bankens portefølje, og fusjon med andre aktører.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2020 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 52,7 millioner.

Øvrige opplysninger

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

Oslo, 31. mars 2021

Styret i
Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Trond Kristian Andreassen
Styremedlem

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	12	22 754	10 465
Rentekostnader og lignende kostnader	12	2 144	562
Netto renteinntekter		20 610	9 902
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	785	378
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	12	5 607	3 019
Netto provisjoner		-4 822	-2 642
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	12	613	323
Andre driftsinntekter	12	0	0
Sum netto inntekter		16 401	7 583
Lønn og andre personalkostnader	13	33 278	24 322
Andre driftskostnader	13,14	21 011	13 865
Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader		54 289	38 187
Ordinære avskrivninger	7	7 147	3 190
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		61 436	41 377
Tap på utlån	2	7 715	2 777
Resultat før skatt		-52 749	-36 570
Skattekostnad	15	0	0
Resultat etter skatt		-52 749	-36 570
Årsresultat	19	-52 749	-36 570
Resultat per aksje (NOK)	19	-1,29	-1,01
Utvannet resultat per aksje (NOK)	19	-1,29	-1,01

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

		2020	2019
Årsresultat	19	-52 749	-36 570
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden	19	-52 749	-36 570

Balanse

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	76 651	60 593
Utlån til kunder	2,4	176 860	40 885
Sertifikater og obligasjoner	5	155 832	45 470
Immaterielle eiendeler	6	19 183	12 700
Utsatt skattefordel	15	0	0
Varige driftsmidler	7,8	4 029	5 868
Andre eiendeler	9	6 387	4 522
Sum eiendeler		438 942	170 038
Innskudd fra og gjeld til kunder	4	311 920	62 194
Annen gjeld	9	14 924	15 642
Sum gjeld		326 844	77 836
Aksjekapital	10.11	44 590	36 220
Overkurs	10	190 545	127 036
Ikke registrert kapitalforhøyelse	10	40	37
Annen innskutt egenkapital	10	2 442	1 680
Annen egenkapital	10	-125 520	-72 771
Sum egenkapital		112 098	92 202
Sum gjeld og egenkapital		438 942	170 038

Oslo, 31. mars 2021

Styret i
Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Remi Christoffer Dramstad
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Ingrid Tjønneland
Styremedlem

Trond Kristian Andreassen
Styremedlem

Halvor Sannes Lande
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

Amounts in NOK thousand	Note	31.12.2020	31.12.2019
Resultat før skattekostnad		-52 749	-36 570
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger	6,7	7 147	3 190
Endring i utlån	2	-135 975	-1 266
Endring i innskudd fra kunder	4	249 726	62 194
Endring i verdipapirer	5	-110 362	-15 358
Endring i andre tidsavgreningsposter		1 032	4 653
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-41 182	16 843
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	-399	-750
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-13 551	-10 511
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-13 951	-11 260
Innskutt egenkapital	11	72 645	1 271
Kontantutbetaling leierettigheter	8	-1 455	-901
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		71 190	371
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		16 058	5 954
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	3	60 593	54 639
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12	3	76 651	60 593

Endring i egenkapitalen

Amounts in NOK thousand	Aksje- kapital	Overkurs	Ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	36 220	127 036	0	446	-36 201	127 501
Totalresultat for perioden					-36 570	-36 570
Opsjoner				1 234		1 234
Innbetalt egenkapital			37			37
Egenkapital pr. 31.12.2019	36 220	127 036	37	1 680	-72 771	92 202
Totalresultat for perioden					-52 749	-52 749
Kapitalforhøyelse	8 370	63 510	-37			71 843
Opsjoner				762		762
Innbetalt egenkapital			40			40
Egenkapital pr. 31.12.2020	44 590	190 545	40	2 442	-125 520	112 098

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 2020 for Aprila Bank AS er behandlet og vedtatt i styremøte den 31. mars 2021.

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

Ingen nye og endrede standarder og tolkninger gjeldende fra 1. januar 2020, anses å ha vesentlig effekt på regnskapet.

Endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

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

IBOR reformen fase 2 - Endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 og IFRS 16

Fase 2 - endrer IFRS 9 Finansielle instrumenter, IFRS 7 Finansielle instrumenter - Opplysninger og IFRS 16 Leiekontrakter - den pågående reformen av referanserente (IBOR).

Endringene utfyller de som ble utgitt i 2019 og fokuserer på effektene i regnskapet når et selskap erstatter den gamle referanserenten med en alternativ referanserente som følge av reformen.

Disse endringene trer i kraft for rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2021 eller senere, med tidlig implementering tillatt. Banken planlegger ikke tidlig implementering av endringene.

Banken forventer ingen betydelig effekter som følge IBOR reformen. Banken er gjennom sine pengemarkedsfond eksponert mot underliggende verdipapirer som kan være knyttet opp mot referanserenter og blir påvirket av reformen. For DNB Global Treasury vil effektene bli meget små, ettersom det underliggende i hovedsak består av fastrenteobligasjoner der renten ikke er satt relativt til en referanserente. For DNB OMF kan det få effekter på sikt, forventningen er for øvrig at NIBOR vil beholdes en god stund til.

Bankens øvrige balanse er ikke knyttet opp mot en referanserenter.

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 for banken; utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer og annen gjeld.

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

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

virkelig verdi over resultatet, 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 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, nedbetalingslån og kjøpte fakturaer fra bankens kunder. 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. Bankens 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 kreditttap (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 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, eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker vil kunne betale sine kredittforpliktelse blir lånet definert som misligholdt og plassert i steg 3.

Tapmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders eller livslang⁵ sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

PD er basert på en ekstern kredittscore som representerer sannsynligheten for mislighold i løpet av de neste 12 månedene. Maksimal løpetid på fakturaene banken kjøper er 90 dager og kassekredittengasjementene har en løpetid på 12 måneder. Med utgangspunkt i dette benytter banken også 12 måneders PD som estimat for livslang sannsynlighet for mislighold.

LGD for kjøpte fordringer representerer historiske tap på misligholdte fordringer. LGD for kassekredittengasjement hensyntar estimert verdi av bankens sikkerhet. LGD for husleieproduktet er beregnet som EAD fratrukket balansen på leietakers depositumskonto.

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

Banken har i sin tapsmodell hensyntatt fremtidsrettet informasjon ved å lage et "base case", og et "worst case" basert på en parallell økning i tap ved en finansiell krise. Scenariene er vektet for å gi beregnet tap på utlån ved utløpet av en periode.

Banken konstaterer tap når et krav er 250 dager over forfall, ved innbetaling fra kredittforsikring, konkurs hos motpart, rettskraftig dom eller andre hendelser som tilsier at tap bør konstateres, eksempelvis svindel. Konstaterte tap blir fraregnet bankens balanse og beregnet tap tilbakeføres. Banken fortsetter å følge opp krav som er konstatert tapt der banken mener videre inndrivelse er mulig.

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

Presentasjonsvaluta

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

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

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.

⁵⁾ Avhengig av hvilket steg utlånet er plassert i.

Eiendeler med begrenset levetid avskrives lineært over forventet økonomisk levetid fra det tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk. For immaterielle eiendeler med begrenset levetid hvor det foreligger indikasjoner på verdifall, foretar Banken måling av eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives den immaterielle eiendelen til gjenvinnbart beløp. Fraregning av immaterielle eiendeler skjer ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

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

Varige driftsmidler

Inventar/kontormaskiner

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

Leieavtaler

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

- kortsiktige leieavtaler (12 måneder eller kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

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

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

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å

reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen annen gjeld i balanseoppstillingen, se note 8.

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

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

Rett-til-bruk eiendelen inngår i varige driftsmidler i balanseoppstillingen, se note 8.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene, se note 13. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med andre driftskostnader, mens renteeffekten av diskontering presenteres under rentekostnader, se note 12.

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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

Skattekostnad

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

Betalbar skatt

Betalbar skatt for inneværende og tidligere perioder, i den utstrekning den ikke er betalt, innregnes som

en forpliktelse. Betalbar skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Den gjeldende skattesats som legges til grunn ved beregning av betalbar skatt er 25 prosent.

Pensjon

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

Gjeld og øvrige 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 opsjonsprisindemodell. Fast pris for utøvelse av posisjonene fastsettes på tildelingstidspunktet. I tillegg til den faste innløsningskursen er det også en variabel pris for utøvelse av posisjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på utøvelsetidspunktet, denne kostnaden dekkes av utøver på utøvelsetidspunktet. 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 viktigste 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. Videre krever det utstrakt bruk av skjønn for å transformere et makrosyn til bransjenes PD-baner.

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 individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden frem til en løsning på de forhold som har forårsaket at engasjementet er utsatt for verdifall.

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

Note 2 Utlån til kunder og fordringer på kunder

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER⁶

	31.12.2020	31.12.2019
Kassekreditt	113 771	6 701
Fakturasalg	67 741	35 442
Nedbetalingslån	2 033	0
Brutto utlån til og fordringer på kunder	183 545	42 143
Tapsavsetning Kassekreditt	5 087	12
Tapsavsetning Fakturasalg	1 576	1 245
Tapsavsetning Nedbetalingslån	23	0
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	6 685	1 258
Netto utlån til og fordringer på kunder	176 860	40 885

MISLIGHOLD OG TAP

	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte utlån	4 406	1 533
Tapsavsetninger steg 3	2 256	1 087
Netto misligholdte utlån	2 150	445

TAP PÅ UTLÅN

	31.12.2020	31.12.2019
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 1	1 245	-20
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 2	3 013	-92
Periodens endringer i tapsavsetninger - steg 3	1 224	319
Innkommet på tidligere konstaterte tap	-581	0
Konstaterte tap på engasjement	2 813	2 571
Sum tap på utlån	7 715	2 777

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

31.12.2020

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kassekreditt	86 522	23 907	3 341	113 771
Fakturasalg	61 498	5 178	1 065	67 741
Nedbetalingslån	2 033	0	0	2 033
Brutto utlån	150 054	29 086	4 406	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	148 707	26 003	2 150	176 860
Tapsavsetninger i prosent per steg	0,9 %	10,6 %	51,2 %	3,6 %

⁶ Visma har meddelt at de har som intensjon å erstatte Aprila som leverandør av fakturasalg i Visma-eide systemer i løpet av Q2 2021. Dette ble offentliggjort gjennom meldingssystemet til notc.no 7. oktober 2020. Alt annet likt medfører dette at fakturasalgsproduktet, fra og med det tidspunktet Visma overtar fakturasalg i Tripletex og Visma eAccounting, vil være eksponert mot ca. 50 000 små og mellomstore bedrifter. Pr. datoen for offentliggjøring av denne rapporten er produktet eksponert mot 130 000 små og mellomstore bedrifter i Tripletex, Visma eAccounting og Fiken.

31.12.2019

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kassekreditt	6 701	0	0	6 701
Fakturasalg	32 521	1 389	1 533	35 442
Nedbetalingslån	0	0	0	0
Sum	39 222	1 389	1 533	42 143
Tapsavsetning Kassekreditt	12	0	0	12
Tapsavsetning Fakturasalg	89	69	1 087	1 245
Tapsavsetning Nedbetalingslån	0	0	0	0
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	101	69	1 087	1 258
Netto utlån til og fordringer på kunder	39 120	1 319	445	40 885
Tapsavsetninger i prosent per stage	0,3 %	5,0 %	70,9 %	3,0 %

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER, BRUTTO UTLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2019	39 222	1 389	1 533	42 143
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 268	2 863	0	1 594
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-151	0	210	59
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	141 334	26 223	4 196	171 753
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-33 024	-1 389	-1 533	-35 945
Netto endring på eksisterende lån	3 941	0	0	3 941
Brutto utlån per 31. desember 2020	150 054	29 086	4 406	183 545

ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER, BRUTTO UTLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2019	101	69	1 087	1 258
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1	568	0	568
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1	0	160	159
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 271	2 515	2 096	5 882
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-89	-69	-1 087	-1 246
Netto endring på eksisterende lån	65	0	0	65
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	1 347	3 083	2 256	6 685

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER, KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2019	6 701	0	0	6 701
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 268	2 863	0	1 594
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-151	0	210	59
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	77 803	21 044	3 131	101 978
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-503	0	0	-503
Netto endring på eksisterende lån	3 941	0	0	3 941
Brutto utlån per 31. desember 2020	86 522	23 907	3 341	113 771

ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER, KASSEKREDITT

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2019	12	0	0	12
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1	568	0	568
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1	0	160	159
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	835	1 985	1 463	4 283
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-0	0	0	-0
Netto endring på eksisterende lån	65	0	0	65
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	911	2 553	1 623	5 087

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER, FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2019	32 521	1 389	1 533	35 442
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 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	61 498	5 178	1 065	67 741
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-32 521	-1 389	-1 533	-35 442
Netto endring på eksisterende lån	0	0	0	0
Brutto utlån per 31. desember 2020	61 498	5 178	1 065	67 741

ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER, FAKTURASALG

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2019	89	69	1 087	1 245
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 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	413	530	633	1 576
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-89	-69	-1 087	-1 245
Netto endring på eksisterende lån	0	0	0	0
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	413	530	633	1 576

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER, NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2019	0	0	0	0
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 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 033	0	0	2 033
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	0	0	0	0
Netto endring på eksisterende lån	0	0	0	0
Brutto utlån per 31. desember 2020	2 033	0	0	2 033

ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER, NEDBETALINGSLÅN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2019	0	0	0	0
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 3	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	0	0	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	23	0	0	23
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	0	0	0	0
Netto endring på eksisterende lån	0	0	0	0
Tapsavsetninger per 31. desember 2020	23	0	0	23

UTLÅNSBALANSEN FORDELT ETTER BANKENS RISIKOKLASSER

	31/12/2020		31/12/2019	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Svært lav risiko	5 891	1 569	3 166	0
Lav risiko	95 940	77 572	29 449	13 310
Moderat risiko	41 710	16 900	7 058	1 720
Høy risiko	20 384	8 118	933	518
Svært høy risiko	11 110	1 811	4	0
Mislighold	4 406	0	1 533	0
Uten Rating	4 104	0	0	0
Sum	183 545	105 970	42 143	15 547

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 fakturakjøps-fakturaer til privatmarkedet.

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 lånetidspunktet. Om kredittrisiko hos en kunde øker mer enn banken forventer, står banken fritt til å trekke tilbake den ubenyttede rammen.

ALDERSFORDELING BRUTTO UTLÅN

	31.12.2020	31.12.2019
Ikke forfalte utlånsengasjementer	156 617	29 683
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	21 010	9 864
Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager	3 607	647
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	1 081	518
Forfalte engasjementer 91 dager+	1 229	1 431
Sum	183 545	42 143

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING, NÆRINGSFORDELT

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
Næringssektor fordelt:						
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

31.12.2019

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt-eksponering
Privatpersoner	0	0	0	0	0	0
Næringssektor fordelt:						
Primærnæringer	874	-2	0	0	0	872
Industri	3 965	-4	0	-393	500	4 068
Utvikling av byggeprosjekter	575	-2	0	0	50	623
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	13 631	-31	-64	-11	2 935	16 459
Varehandel, reparasjon av motorvogner	5 222	-14	-1	-100	3 328	8 435
Transport ellers og lagring	1 440	-4	0	-8	0	1 427
Overnattings- og serveringsvirksomhet	468	-2	0	-62	1 100	1 504
Informasjon og kommunikasjon	2 750	-9	0	-60	2 225	4 905
Omsetning og drift av fast eiendom	3 340	-11	0	-41	727	4 014
Finansiering og forsikring	863	0	0	0	150	1 012
Faglig tjenesteyting	3 936	-5	-1	-385	3 745	7 290
Forretningsmessig tjenesteyting	2 027	-12	-1	-27	620	2 606
Tjenesteytende næringer ellers	3 053	-4	-1	0	168	3 217
Sum	42 143	-101	-69	-1 087	15 547	56 432

Banken skal, der dette er mulig, søke å etablere sikkerheter for å redusere potensielt tap. Banken sikrer sine kassekredittengasjement med næringskausjon fra eier. Det er inngått en avtale om kredittforsikring som reduserer bankens potensielle tap på fakturasalg. 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.

GEOGRAFISK FORDELING AV UTLÅNSBALANSEN

	31/12/2020		31/12/2019	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Oslo	46 150	19 935	13 193	3 470
Rogaland	8 171	4 065	2 338	1 198
Møre og Romsdal	9 272	2 399	1 631	195
Nordland	3 898	3 299	915	0
Svalbard	31	0	0	0
Viken	58 870	34 958	10 588	6 445
Innlandet	6 899	6 965	1 116	283
Vestfold og Telemark	15 473	10 530	3 075	1 880
Agder	7 890	5 147	1 861	1 000
Vestland	13 124	9 017	1 346	202
Trøndelag	6 220	2 127	4 970	225
Troms og Finnmark	7 548	7 529	1 109	650
Sum	183 545	105 970	42 143	15 547

MAKRO SCENARIO SENSITIVITET PÅ ECL

Banken anvender to scenarier i vurderingen av makrojustering: nøytralt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse scenariene vektet med sannsynlighet og konsekvens basert på bankens vurdering av den makroøkonomiske situasjon. Bankens makrojustering er heftet med usikkerhet med tanke på at den er framoverskuende.

Den endelige ECL-beregningen er en makro-vektet ECL basert på 70 % - 30 % vekt fra henholdsvis forventet og worst-case scenario.

	Vektet ECL	Base Case	Worst Case
Kassekreditt	5 087	4 291	6 943
Fakturasalg	1 576	1 343	1 981
Nedbetalingslån	23	17	35
Sum	6 685	5 652	8 959

SENSITIVITET VED ENDRING I PARAMETRE I TAPSMODELLEN

Resultateffekt ved	Kassekreditt	Fakturasalg	Nedbetalingslån	Sum
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)				
Resultateffekt ved økning av PD med 50 %	-1 242	-322	-10	-1 575
Resultateffekt ved økning av PD med 100 %	-2 258	-600	-20	-2 879
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)				
Resultateffekt ved økning av LGD med 50 %	-241	-225	-4	-471
Resultateffekt ved økning av LGD med 100 %	-401	-384	-7	-792
Sensitivitet ved endring i PD og LGD				
Resultateffekt ved økning av PD og LGD med 50 %	-1 535	-600	-17	-2 152

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd	76 651	60 593
hvorav bundne midler utgjør:		
Skattetrekksmidler	1 825	1 247
Depositum, leide lokaler	481	540
Sum bundne midler	2 306	1 263

Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

Beløp i NOK 1 000	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			76 651	60 593
Netto utlån til og fordringer på kunder			176 860	40 885
Sertifikater og obligasjoner	155 832	45 470		
Andre eiendeler			6 387	4 522
Sum eiendeler	155 832	45 470	259 897	106 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			311 920	62 194
Annen gjeld			14 924	15 642
Sum gjeld	0	0	326 844	77 836

Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9 som vist i note 2.

Virkelig verdi anses i all vesentlighet å samsvare med amortisert kost.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Annen kortsiktig gjeld

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Note 5 Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	31.12.2020	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	155 989	45 688
Endring til virkelig verdi	-157	-219
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	155 832	45 470

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.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.	11 835	3 494	4 039	2 618
Tilgang i året	10 350	1 041	7 796	876
Anskaffelseskost 31.12.	22 185	4 535	11 835	3 494
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-1 698	-931	-470	-348
Årets avskrivninger	-3 938	-971	-1 227	-583
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-5 635	-1 901	-1 698	-931
Bokført verdi 31.12.	16 550	2 634	10 137	2 563
Økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	5 - 7 år	5 - 7 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Som del av bankens skattefunnprosjekt har banken i 2020 innregnet 2,2 MNOK mot utvikling av bankens egenutviklede IT-systemer. For 2019 er det innregnet 1,8 MNOK. Se note 9 i for beskrivelse av bankens skattefunnprosjekt.

Note 7 Varige driftsmidler

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

	31.12.2020	31.12.2019
Anskaffelseskost 01.01.	2 095	1 345
Tilgang i året	399	750
Avgang i året		
Anskaffelseskost 31.12.	2 494	2 095
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-698	-281
Årets avskrivninger	-660	-418
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-1 358	-698
Bokført verdi 31.12.	1 136	1 396
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. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 %.

RETT TIL BRUK EIENDELER

	31.12.2020	31.12.2019
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	2 065
Anskaffelseskost 1. januar	5 435	2 065
Tilgang av bruksretteieendeler	0	2 100
Utvidelse av lokale, og løpetid på leieavtale	0	1 270
Anskaffelseskost 31. desember	5 435	5 435
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar	963	0
Avskrivninger	1 578	963
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	2 541	963
Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember	2 894	4 472

IKKE KANSELLERBAR LEIEKONTRAKT

	31.12.2020	31.12.2019
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år	1 664	1 608
1-2 år	1 291	1 664
2-3 år	0	1 291
Mer enn 3 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser	2 955	4 562

LEIEFORPLIKTELSE

Endringer i leieforpliktelser	31.12.2020	31.12.2019
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16		2 065
Totale leieforpliktelser 01. januar	4 534	2 065
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	3 370
Betaling av husleie	-1 608	-988
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	153	87
Totale leieforpliktelser 31. desember	3 079	4 534

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av kontorlokalet har en leieperiode 3 år. Avtalen inneholder en rettighet til 2 års forlengelse, som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Opsjoner om forlengelse av leieavtale er vurdert slik at det ikke er overveiende sannsynlig at opsjonen blir benyttet. Dette begrunnes med at den teknologiske utviklingen i bransjen tilsier at virksomheten blir mindre arealkrevende og at det da vil bli framforhandlet kontrakter om mindre areal.

Note 9 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

FORDRINGER

	31.12.2020	31.12.2019
Skattefunn	4 673	3 434
Andre fordringer	1 713	1 088
Sum fordringer	6 387	4 522

Banken har et godkjent SkatteFUNN-prosjekt «Ny driftsplattform for Aprila» som har en prosjektperiode fra 2019-2021. Banken måler og følger nøye opp fremdriften i prosjektet. Kostnader og timer brukt rapporteres i eget prosjektrekningskap til Forskningsrådet. Banken har vurdert det til rimelig sikkert at kriteriene for Skattefunn-prosjektet er oppfylt, og at tilskuddet vil bli mottatt.

I 2020 mottok banken NOK 3 434 497 utbetalt som tilgodebeløp som følge av SkatteFUNN-prosjektet.

SkatteFUNN støttes i 2020 med 19 % av prosjektkostnader, og 19 % av kr 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 2 513 598 som reduksjon av «Lønn og andre personalkostnader» og NOK 2 159 783 som reduksjon av «Immaterielle eiendeler» under Skattefunnordningen.

ANNEN GJELD

	31.12.2020	31.12.2019
Leverandørgjeld	1 377	4 916
Gjeld til kunder og partnere	1 829	395
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 779	1 227
Leieforpliktelser	3 079	4 534
Øvrig kortsiktig gjeld	6 859	9 104
Sum annen gjeld	14 924	15 642

Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	44 590	36 220
Overkurs	190 545	127 036
Annen egenkapital	-123 038	-71 054
Egenkapital	112 098	92 202
Fradrag i ren kjernekapital	-19 339	-12 746
Ren kjernekapital	92 759	79 456
Kjernekapital	92 759	79 456
Ansvarlig kapital	92 759	79 456
Beregningsgrunnlag		
Regionale eller lokale myndigheter	236	246
Institusjoner	15 339	12 119
Foretak	118 404	31 526
Misligholdte engasjement	898	446
Andeler i verdipapirfond	6 002	1 502
Øvrige engasjementer	13 861	10 390
Kredittrisiko	154 740	56 230
Operasjonell risiko	16 728	9 669
Sum beregningsgrunnlag	171 468	65 899
Ren kjernekapital (%)	54,1 %	120,6 %
Kjernekapital (%)	54,1 %	120,6 %
Ansvarlig kapital (%)	54,1 %	120,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	21,6 %	50,0 %
LCR	1 418 %	2 162 %

Banken regulatoriske minstekrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 er:

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

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

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 2020

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	2 115 694	4,7 %
4 MP PENSJON PK	1 930 329	4,3 %
5 STRØMSTANGEN AS	1 817 622	4,1 %
6 PRIMERA AS	1 630 000	3,7 %
7 REDIVIVUS AS	1 154 008	2,6 %
8 Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Sm	1 099 400	2,5 %
9 COSIMO AS	954 000	2,1 %
10 AREPO AS	907 747	2,0 %
11 UNIVERSAL PRESENTKORT AS	897 699	2,0 %
12 A HOLDINGS AS	874 545	2,0 %
13 NORUS AS	854 330	1,9 %
14 SIRKELBUE AS	800 000	1,8 %
15 ØSD FINANS AS	800 000	1,8 %
16 SIX SIS AG	777 470	1,7 %
17 CHRISTIANIA SKIBS AS	765 000	1,7 %
18 DISRUPTOR AS	730 000	1,6 %
19 ENIMAE AS	667 300	1,5 %
20 SPORTSMAGASINET AS	652 497	1,5 %
Andre	17 703 578	39,7 %
Total	44 590 473	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		

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

⁷⁾ Aprila har ikke gjennomført SREP og benytter bufferen som banken ble tildelt i forbindelse med tillatelse til å drive bankvirksomhet som banken mottok 27. oktober 2017.

Opsjoner

Banken har siden generalforsamlingen 27. april 2019 hatt en opsjonsordning bestående av tre ulike programmer; (i) fastlønnsopsjonsprogram, (ii) bonusopsjonsprogram og (iii) opsjonsprogram for et eget Advisory Board. Per 31. desember 2020 er det kun tildelt opsjoner i tilknytning til fastlønnsopsjonsprogrammet.

Aksjeopsjonsordning er beskrevet i note 13.

Utestående opsjoner	2020	2019
IB utestående opsjoner	1 240 324	58 187
+ tildelte opsjoner	321 686	1 226 208
- utløpte opsjoner	0	-7 015
- utøvde opsjoner	-40 442	-37 056
UB utestående opsjoner	1 521 568	1 240 324
hvorav opptjent	1 158 736	946 684

Markedskurs på aksjer ved utøvelsen av opsjoner for 2020 var NOK 7,50. I 2019 var markedsverdi NOK 6,00 da opsjonene ble utøvd.

Gjenstående løpetid opsjoner, fordelt per strike

Strike	utestående opsjoner	hvorav opptjent	Vektet gjennom- snittlig gjenstående løpetid (år)
1,00	86 963	86 963	3,00
5,50	100 000	100 000	3,15
6,00	380 919	214 253	3,90
6,50	106 044	106 044	3,37
7,00	156 110	156 110	3,61
7,40	50 000	0	4,25
7,50	60 232	49 066	4,52
8,00	206 566	106 566	3,96
9,00	171 869	171 869	3,87
10,00	202 865	167 865	3,76
	1 521 568	1 158 736	

Aksjer, opsjoner, tegningsretter og tegningsrettsaksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer⁸

Navn	Rolle	Aksjer	Tegningsretter	Opsjoner
Arild Spandow	Styreleder	4 284 848	1 875 000	
Bente Loe	Styremedlem	3 174 406		
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 630 000	1 750 000	87 017
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	730 000	600 000	10 289
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573 200	375 000	
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	536 220	375 000	12 433
Trond Kristian Andreassen	Styremedlem	250 000		
Halvor Lande	Chief Executive Officer	170 539		454 730
Ingrid Tjønneland	Styremedlem	124 640		
Remi Dramstad	Styremedlem	131 306		
Sum		11 605 159	4 975 000	564 469
Ledelsen		3 639 959	3 100 000	564 469
Styremedlemmer		7 965 200	1 875 000	0

⁸ Enten eid direkte eller gjennom eierskap i et juridisk selskap, inklusive aksjer eid indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten.

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner

Renteinntekter

	2020	2019
Renteinntekter på utlån til kunder	22 584	9 648
Renteinntekter på innskudd i øvrige banker	147	810
Andre renteinntekter	23	7
Sum renteinntekter	22 754	10 465

Rentekostnader

	2020	2019
Rentekostnader innlån	1 979	322
Avgift til sikringsfondet	10	10
Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16	153	87
Annen rentekostnad	2	143
Sum rentekostnader	2 144	562

Gebyrer og provisjoner

	2020	2019
Gebyr- og provisjonsinntekter	785	378
Gebyrer andre banktjenester	-270	-198
Provisjonskostnader fakturasalg	-4 206	-2 821
Provisjonskostnader kassekreditt	-1 131	0
Netto gebyr og provisjoner	-4 822	-2 642

Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta

	2020	2019
Netto verdiendringer verdipapirfond	672	358
Netto gevinst/(tap) på valuta	-59	-35
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	613	323

Note 13 Godtgjørelser og lignende

Lønn og relaterte ytelser

	2020	2019
Lønn	27 867	19 706
Arbeidsgiveravgift	5 416	4 012
Pensjonskostnader	1 308	1 029
Styrehonorarer	650	392
Andre ytelser	551	687
Kostnadsreduksjon skattefunn	-2 514	-1 504
Sum	33 278	24 322

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2020.

Alle faste ansatte, totalt 31 personer pr. 31.12.2020, 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 2020 gjennomsnittlig vært ansatt 25 årsverk.

Lån til ansatte

	2020	2019
Samlede lån gitt med ansattevilkår	2 033	0
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 2020:

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

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

Resultatlønnsordning

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

For 2019 og 2020 er det ikke gjort avsetninger i selskapets generelle resultatlønsordning.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Navn	Rolle	Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum	Lån
		Kontantbasert inkl. ferie-penger	Verdi av tildelte opsjoner	Resultat-lønn	Andre ytelser	Pensjon		
Halvor Lande	Chief Executive Officer	1 850	0	0	8	75	1 933	532
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 780	0	0	8	76	1 863	
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	1 459	0	0	8	76	1 543	
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	1 088	0	0	8	61	1 156	
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	1 540	0	0	8	76	1 624	190
Sum		7 716	0	0	41	362	8 119	722

Lån og garantier til nøkkelpersonell

Lån til ledelsen er gitt på ordinære ansattevilkår.

Aksjeopsjonsordning

Banken har i 2020 hatt en aksjeopsjonsordning bestående av tre programmer; (i) fastlønsopsjonsprogrammet, (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 2020 er oppgitt i Note 11.

Fastlønsopsjonsprogrammet

I henhold til fastlønsopsjonsprogrammet 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 resultatlønsordning 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). Fastlønsopsjonsprogrammet og opsjonsprogrammet for Advisory Board, er opptjent i den perioden de er tildelt, mens bonusopsjonsprogrammet opptjenes over 3 år, hvor 1/3 av opsjonene tildeles årlig. Opsjonene kostnadsføres på opptjeningstidspunktet.

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021.

Virkelig verdi av opsjonene er estimert ved hjelp av Black & Scholes opsjonsprismodell. Gjennomsnittlig virkelig verdi av tildelte opsjoner i 2020 er NOK 2.35 (NOK 1,35 i 2019). Det er i 2020 kostnadsført NOK 761 709 i opsjonskostnader, NOK 1 234 415 for 2019.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

Aksjekurs på tildelingstidspunktet:

Utøvelseskursen er satt lik markedsverdien på tildelingstidspunktet.

Volatilitet:

Det er forutsatt at historisk volatilitet er en indikasjon på fremtidig volatilitet. Forventet volatilitet er derfor satt lik historisk volatilitet som tilsvarer en volatilitet på 54 % i 2020 (45 % i 2019).

Opsjonenes forventede levetid:

Opsjonenes volumvektede forventede løpetid er 2,77 år (1,84 år i 2019).

Risikofri rente:

Risikofri rente som er lagt til grunn for beregning av opsjoner er gjennomsnittlig 2,36 % for 2020 og 1,24 % for 2019.

Note 14 Andre driftskostnader

	2020	2019
Strøm, inkl. nettleie	33	42
Forsikring	320	184
Revisjon og regnskap	779	613
Juridisk bistand	1 663	1 560
IKT	4 914	3 921
Salg, reklame og representasjon	6 304	702
Kostnader tilknyttet lokaler	445	385
Honorarer til bemanningsselskaper	520	1 970
Øvrige andre kostnader	4 619	3 232
Lisenser, programmer og annet IKT-utstyr	182	277
Øvrige andre driftskostnader	1 231	979
Sum andre driftskostnader	21 011	13 865

Honorar til revisor

Følgende honorar til revisor er kostnadsført (inkl. mva)

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	350	163
Andre tjenester utenfor revisjonen	204	25
Sum	554	188

Nærstående parter

Banken har i 2020 ikke hatt vesentlige transaksjoner med nærstående parter.

Note 15 Skatt

Beregning av betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-52 749	-36 570
Permanente forskjeller	-7 906	-3 184
Endring midlertidige forskjeller	1 378	1 753
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-59 277	-38 001
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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-3 561	-2 121	-1 440
Aksjer og andre finansielle instrumenter	-157	-219	62
Fremførbart underskudd	-141 624	-82 348	-59 277
Sum forskjeller	-145 342	-84 687	-60 655
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	145 342	84 687	
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

	2020	2019
25 % skatt av resultat før skatt	-13 187	-9 143
25 % skatt av permanente forskjeller	-1 976	-796
25 % av ikke balanseført utsatt skattefordel	15 164	9 939
Endring utsatt skatt	0	0
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	0

Banken har lagt til grunn at den for 2020 får refundert NOK 4,7 millioner (3.4 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 bankens virksomhetsstyring og skal bidra til at banken når sine strategiske mål. Aprila Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikoprofil for å sikre at denne er i tråd med bankens strategi, risikoevne og -appetitt. Styret er overordnet ansvarlig for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet banken driver.

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

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

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

Kredittrisiko

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

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

Fakturasalg:

Bankens fakturasalgprodukt tilbys foreløpig kun uten regress. Det vil si at banken overtar kredittrisikoen mot

sluttkunden når banken kjøper en faktura. Kundeavtalen åpner imidlertid opp for å kunne utstede en regress mot kunden i enkelte tilfeller. Dette betyr at banken både kan ha direkte eksponering både mot kunden selv, og mot kundens kunder.

Kassekreditt:

Bankens kassekreditt er et kortsiktig rammelån som tilbys med en varighet for ett år gangen, og med mulighet for fornyelse. Rammelånet garanteres gjennom næringskausjon av den som inngår kredittavtalen med banken. Banken kan dermed både ha eksponering mot foretak og garantist. I forbindelse med Covid - 19 tilbyr også banken statsgarantert kassekreditt.

Risikoen forbundet med finansieringsvirksomheten 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 compliancerisiko.

Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken. Banken styrer operasjonell risiko gjennom egne styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner. Retningslinjene er ikke rettet mot et spesielt virksomhetsområde, men omfatter ulike kategorier av hendelser som kan påvirke flere enheter. I tillegg er det fastsatt egne retningslinjer og beredskapsplaner for de mest vesentlige operasjonelle risikoene. Banken

baserer seg i stor grad på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Dette gir banken mer kostnadseffektiv tilgang på systemer og tjenester som det ikke ville vært hensiktsmessig å bygge selv. Det bidrar også til å redusere 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. Bankens 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 og i 2020. Denne kapitalen skal finansiere veksten i selskapet, og banken har av den

grunn hatt overskuddslikviditet i 2018. I 2019 kunne banken i tillegg tatt imot innskudd fra allmenheten. Likviditetsrisikoen i banken har gjennom 2020 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. Bankens 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 2020 hatt lav markedsrisikoeksponering. Overskuddslikviditeten i Aprila er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR. Bankens eksponering mot valutarisiko er begrenset.

Note 17 Renterisiko

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.

31.12.2020

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	170 746	3 729	374	2 011		176 860
Sertifikater og obligasjoner				155 832		155 832
Øvrige fordringer	1 520	129	4 738			6 387
Sum finansielle eiendeler	248 435	3 858	5 112	158 323	0	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	0	326 692

31.12.2019

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

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

31.12.2020

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	176 860						176 860
Sertifikater og obligasjoner				155 832			155 832
Øvrige eiendeler uten definert løpetid						29 600	29 600
Sum eiendeler	176 860	76 651	0	155 832	0	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	-135 060	76 651	0	155 832	0	14 675	112 098

31.12.2019

Beløp i NOK 1 000	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		60 593					60 593
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 885						40 885
Sertifikater og obligasjoner				45 470			45 470
Øvrige eiendeler uten definert løpetid						23 091	23 091
Sum eiendeler	40 885	60 593	0	45 470	0	23 091	170 038
Innskudd fra og gjeld til kunder	62 194						62 194
Annen gjeld						15 642	15 642
Sum gjeld	62 194	0	0	0	0	15 642	77 836
Netto eiendeler	-21 309	60 593	0	45 470	0	7 449	92 202

Note 19 Resultat pr. aksje

	2020	2019
Antall aksjer pr 1.1	36 220 084	36 182 727
Antall nyutstedte aksjer 16.06.2020	8 333 333	
Antall nyutstedte aksjer 28.01.2020	37 056	
Antall nyutstedte aksjer 24.01.2019		37 357
Antall aksjer pr. 31.12	44 590 473	36 220 084
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	-52 749 067	-36 570 290
Vektet antall aksjer i perioden	40 762 502	36 220 084
Resultat pr. aksje	-1,29	-1,01
Antall aksjer, warrants og utestående opsjoner pr 31.12	52 774 541	44 122 908
Vektet antall aksjer, warrants og utvannende opsjoner i perioden	47 705 889	43 018 656
Tellende vektet antall aksjer i perioden	40 762 502	36 220 084
Utvannet resultat pr aksje	-1,29	-1,01

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Banken ble i starten av januar oppmerksom på et begrenset antall kunder som var i brudd med kundeavtalen med banken. Forventet kredittap i tilknytning til disse bruddene er beregnet til inntil NOK 3 millioner. En andel av det forventede kredittapet stammer fra fordringer som var balanseført pr. 31.12.2020.

Utbruddet av Covid-19 har hatt en betydelig negativ innvirkning på norsk og internasjonal økonomi, både i 2020 og hittil i 2021. Vaksineringsen startet opp i Norge i slutten av desember 2020, men per datoen for denne årsrapporten er det kun en begrenset andel av befolkningen som er vaksinert. Det er fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til virusets utvikling og hvor lang tid det vil ta før markedssituasjonen normaliserer seg.

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

Note 21 Fortsatt drift

Med bakgrunn i at Visma har meddelt at de har som intensjon å erstatte Aprila som leverandør av fakturasalg i Visma-eide systemer i løpet av Q2 2021, samt at banken har opplevd en økning i tapsavsetninger i fjerde kvartal i 2020 og hittil i første kvartal 2021, har styret vurdert usikkerheten knyttet til forutsetningen om fortsatt drift.

God kundeseleksjon, risikobasert prising, lønnsom vekst og begrensede tap er kritiske suksessfaktorer for at banken skal oppnå lønnsomhet. Bankens har identifisert en rekke tiltak for å øke inntektene, samt redusere kostnader og tap.

Dette inkluderer blant annet:

- Ny prismodell for kassekreditt
- Reduksjon av lønns- og pensjonskostnader
- Reduksjon av administrasjonskostnader
- Forbedringer i bankens kredittmodeller
- Endringer i bankens modell for tapsavsetninger

Flere av disse tiltakene er allerede iverksatt. Øvrige tiltak iverksettes løpende gjennom året.

Styrets vurdering ved avleggelsen av årsregnskapet er at effekten av tiltakene som er identifisert og enten iverksatt eller planlagt iverksatt i 2021 gjør at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Kapitalinnhenting og strategiske alternativer

Aprila har ambisjoner om betydelig vekst i brutto utlån i 2021, med hovedfokus på direktelånsplattformen. Dersom banken ligger an til å nå vekstmålene for 2021 planlegger banken å gjennomføre en kapitalforhøyelse andre halvår 2021.

Dersom bankens planlagte kapitalforhøyelse ikke kan gjennomføres, for eksempel på grunn av markedsuro eller markedssituasjonen som følge av Covid-19, vil banken redusere kostnadsnivået og iverksette tiltak i tråd med bankens gjenopprettingsplan ved behov.

Tiltakene i gjenopprettingsplanen knyttet til kapitaldekning har til hensikt å redusere beregningsgrunnlaget for kapitaldekning gjennom å redusere nivået av eiendeler i balansen med høy risikovekt. Dette kan oppnås gjennom blant annet redusert vekst og utlånsstopp.

Redusert vekst kan oppnås gjennom tiltak som økte priser og redusert takt på etablering av nye kundeforhold. Utlånsstopp kan gjennomføres ved å fryse alle kassekredittrammer og stenge muligheten for å selge fakturaer til banken. Det sistnevnte tiltaket vil kunne redusere utlånsbalansen relativt raskt siden dette produktet har en løpetid på ca. 25 dager i snitt. Redusert vekst vil medføre at det tar lenger tid før banken når den porteføljestørrelsen som kreves for å oppnå lønnsomhet.

Det kan også være hensiktsmessig å vurdere mulighetene for å utstede fondsobligasjoner og ansvarlige lån for å øke henholdsvis kjernekapitaldekningen og kapitaldekningen.

Dersom disse tiltakene ikke er tilstrekkelige vil banken søke strategiske alternativer til selvstendig drift, herunder salg av hele banken, salg av deler av bankens portefølje, og fusjon med andre aktører.

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

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aprila Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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

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
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



Revisors beretning - 2020
Aprila Bank ASA

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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



Revisors beretning - 2020
Aprila Bank ASA

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 redegjørelsene 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, 31. mars 2021
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: SFH57-ASIQE-VS/JP6-JY6ZL-BD5LD-TES7J

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**Partner**

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2021-03-31 17:54:49Z



Penneo Dokumentnøkkel: SFH57-ASIQE-VS/JP6-JY6ZJ-BD5LD-TES7J

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