Bokslutskommuniké

Northmill Group AB (publ)

northmill bank®

2025

VD har ordet

Ett rekordår för Northmill

2025 har varit ett historiskt år för Northmill, präglat av exceptionell tillväxt och rekordstarkt resultat. Vi summerar året med ett resultat före skatt (EBT) på 224 MSEK, en ökning med 56 % jämfört med 2024. Det fjärde kvartalet blev en kraftfull avslutning där vi bevisade att vår strategi fungerar och att vi har förmågan att leverera lönsam tillväxt som överträffar marknaden.

En skalbar plattform för framtiden

Vår totala portfölj ökade med 30 % under året, samtidigt som vi lyckats kombinera tillväxt med förbättrad kreditkvalitet. Kreditförlusterna sjönk till 5,2 % under Q4, jämfört med 7,2 % föregående år. Genom medvetna och strategiska investeringar i vår plattform står vi nu i ett avgörande skede. Vi är redo för en skalbar expansion inom båda våra affärsområden. Den framgångsrika emissionen av vår första Tier-2-obligation i november understryker marknadens förtroende för vår förmåga att fortsätta utmana etablerade strukturer.

Privatkunder: Marknadsledande tillväxt och digital innovation

Inom konsumentsegmentet har vi befäst vår roll som en ledande digital utmanarbank. Genom att kombinera digital innovation med hög genomförandekraft har vi skapat ett erbjudande som gör vardagsekonomin enklare, vilket gett tydlig marknadspåverkan:

- Överträffar marknaden: Vår konsumentportfölj växte med 13 % under 2025, i en marknad som växte med 4 %.
- Explosiv korttillväxt: Antalet bankkortskunder nådde 211 000 vid årets slut – en ökning med 3,5 gånger jämfört med föregående år.
- Breddat erbjudande: Vi har under året lanserat en flexibel och innovativ bolåneprodukt och adderat värdeskapande tjänster som reseförsäkring, vilket återspeglas i våra höga kundbetyg.

Företagskunder: Exceptionell tillväxt och strategiskt genombrott

Under 2025 har vi tagit avgörande steg i vår utveckling mot att bli en fullservicebank för små- och medelstora företag. Tillväxten inom företagssegmentet speglar det stora förtroende entreprenörer visar oss:

- Milstolpe i utlåning: Företagsportföljen ökade med hela 4,5 gånger jämfört med föregående år och uppgick vid årsskiftet till cirka 1 Mdr SEK.
- Ökat kundintag: Antalet företagskunder växte till 4 700 och antalet företagskonton ökade med 63 % under helåret.
- Stärkta intäktsströmmar: Transaktionsintäkterna inom B2B ökade med 88 % under Q4 jämfört med föregående år, vilket visar på den höga aktiviteten i vår plattform.

Vi lämnar 2025 bakom oss med 19 år i rad av lönsam tillväxt. Jag vill rikta ett stort tack till alla våra medarbetare – det är er passion och genomförandekraft som gjort detta rekordår möjligt.

Julie Chatterjee, VD

Finansiella höjdpunkter

Resultatet före skatt för perioden uppgick till 224 MSEK (144). Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år drevs av ett stärkt räntenetto, förbättrat provisionsnetto samt lägre kreditförluster.

B2B-portföljen uppgick till 964 MSEK (211) vid periodens slut.

Väsentliga händelser under perioden

Den 21 november 2025 emitterade Northmill Group AB (publ) sin första Tier 2-obligation om 100 MSEK. Emissionen stärker koncernens kapitalbas, optimerar kapitalstrukturen och skapar utrymme för fortsatt lönsam tillväxt.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En fullständig redogörelse för Koncernens riskhantering, inklusive riskstrategi, organisation, processer samt väsentliga risker som verksamheten är exponerad för, återfinns i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport innehåller därför inte en uttömmande analys, utan hänvisar till årsredovisningen som primär källa för information om Koncernens riskarbete och riskprofil.

Rörelsens intäkter och resultat

Rörelsens intäkter uppgick under perioden till 881 MSEK (748). Periodens resultat uppgick till 177 MSEK (117).

Investeringar

Periodens investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 29 MSEK (6). Ökningen är främst hänförlig till aktiverade nyttjanderätter för lokaler i enlighet med IFRS 16.

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 5 223 MSEK (3 984), en ökning i linje med våra tillväxtmål.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 270 MSEK (290) vilket motsvarar en minskning med 7 % från föregående period.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Vid utgången av perioden uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 20,9 %, primärkapitalrelationen till 20,9 % och den totala kapitalrelationen till 22,8 %. För mer information om kapitaltäckning, se not 10 i denna delårsrapport och den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com

Närståendetransaktioner

Northmill Group AB (publ) är närstående i förhållande till dotterbolagen Northmill Bank AB och Northmill Flo AB.

Nyckeltal

224 MSEK

Rörelseresultat
(2024: 144 MSEK)

155 MSEK

Provisionsintäkter
(2024: 99 MSEK)

881 MSEK

Rörelseintäkter
(2024: 748 MSEK)

5 584 MSEK

Bruttoportfölj
(2024: 4 283 MSEK)

44 %

K/I-tal
(2024: 42 %)

5,6 %

Netto kreditförluster/genomsnittlig bruttoportfölj
(2024: 7,2 %)

TrustPilot rating

4,6 av 5 baserat på 2 tusen recensioner

Apple App-store rating

4,8 av 5 baserat på 9 tusen recensioner

Rapport över resultat i Koncernen

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		891 241	807 891
Räntekostnader		-121 564	-153 285
Räntenetto		**769 677**	**654 606**
Provisionsintäkter		155 174	98 668
Provisionskostnader		-67 543	-36 444
Provisionsnetto		**87 630**	**62 224**
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1 301	5 165
Övriga rörelseintäkter		22 811	26 034
Summa rörelseintäkter		**881 419**	**748 029**
Allmänna administrationskostnader		-290 518	-233 477
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-34 817	-47 841
Övriga rörelsekostnader		-62 045	-32 340
Summa rörelsekostnader		**-387 380**	**-313 659**
Resultat före kreditförluster		**494 039**	**434 370**
Kreditförluster, netto	2	-269 623	-290 180
Rörelseresultat		**224 416**	**144 190**
Skatt på periodens resultat		-47 212	-27 330
Periodens resultat		**177 204**	**116 861**

Rapport över totalresultat i Koncernen

TSEK	2025	2024
Periodens resultat	177 204	116 861
Omräkning av utländsk verksamhet	-447	-269
Summa totalresultat	**176 757**	**116 592**

Rapport över finansiell ställning i Koncernen

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR	2, 5, 7		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		770 158	378 240
Utlåning till kreditinstitut		812 743	425 762
Utlåning till allmänheten	4	5 223 352	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		207 589	250 911
Immateriella anläggningstillgångar		10 070	20 989
Materiella anläggningstillgångar		33 281	29 439
Övriga tillgångar		203 810	35 731
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23 171	19 274
Summa tillgångar		**7 284 174**	**5 144 700**
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	6	5 856 326	4 069 596
Övriga skulder		243 534	170 383
Efterställda skulder		97 271	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37 875	23 438
Summa skulder		**6 235 006**	**4 263 417**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	541
Överkursfond		187 685	187 685
Reserver		-793	4 353
Balanserat resultat		684 531	571 844
Periodens resultat		177 204	116 861
Summa eget kapital		**1 049 168**	**881 283**
Summa skulder och eget kapital		**7 284 174**	**5 144 700**

Rapport över förändring av eget kapital i Koncernen

2025

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	**541**	**187 685**	**4 353**	**571 844**	**116 861**	**881 283**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	116 861	-116 861	-
Periodens resultat	-	-	-	-	177 204	177 204
Valutakurseffekter	-	-	-4 699	2 492	-	-2 207
Övrigt totalresultat	-	-	-447	-	-	-447
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Teckningsoptioner	-	-	-	-52	-	-52
Utdelning	-	-	-	-6 614	-	-6 614
Utgående balans 31 december 2025	**541**	**187 685**	**-793**	**684 531**	**177 204**	**1 049 168**

2024

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	**541**	**187 685**	**2 736**	**472 544**	**105 727**	**769 234**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	105 727	-105 727	-
Periodens resultat	-	-	-	-	116 861	116 861
Valutakurseffekter	-	-	1 885	-78	-	1 806
Skatteeffekter i eget kapital	-	-	-	-1 161	-	-1 161
Övrigt totalresultat	-	-	-269	-	-	-269
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Teckningsoptioner	-	-	-	825	-	825
Utdelning	-	-	-	-6 013	-	-6 013
Utgående balans 31 december 2024	**541**	**187 685**	**4 353**	**571 844**	**116 861**	**881 283**

Rapport över kassaflöde i Koncernen

TSEK	2025	2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	**224 416**	**144 190**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	310 343	327 405
Betald inkomstskatt	-31 994	-32 682
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	**502 765**	**438 913**
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-1 510 883	-406 687
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten	1 788 382	63 856
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-175 450	-4 412
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	164 662	47 532
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**769 476**	**139 202**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-280	-6 451
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-175	-5 815
Investeringar i finansiella tillgångar	41 712	100 000
Försäljning av anläggningstillgångar	1 028	2 675
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**42 285**	**90 409**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Teckningsoptioner	-52	825
Utdelning	-6 614	-6 013
Amortering av leasingskuld	-21 167	-21 144
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-27 833**	**-26 332**
Periodens kassaflöde	783 928	203 279
Likvida medel vid periodens början	804 002	599 479
Valutakursdifferens i likvida medel	-5 029	1 244
Likvida medel vid periodens slut	**1 582 901**	**804 002**
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER		
Erhållen ränta	904 332	753 708
Betald ränta	-121 060	-144 325

Justering för icke kassaflödespåverkande poster innefattar:

	2025	2024
Kreditförluster	269 623	290 180
Av-/nedskrivningar	34 817	48 297
Övrigt	5 903	-11 072
Summa	**310 343**	**327 405**

Rapport över resultat i moderbolaget

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		30	32
Räntekostnader		-1 023	-257
Räntenetto		**-993**	**-224**
Provisionskostnader		-62	-58
Provisionsnetto		**-62**	**-58**
Summa rörelseintäkter		**-1 055**	**-282**
Allmänna administrationskostnader		-41	-186
Övriga rörelsekostnader		-9	-9
Summa rörelsekostnader		**-50**	**-194**
Resultat före kreditförluster		**-1 105**	**-476**
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar		-	-10 000
Bokslutsdispositioner		6 804	476
Resultat före skatt		**5 699**	**-10 000**
Skatt på periodens resultat		-1 385	-
Periodens resultat		**4 315**	**-10 000**

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		1 967	9 289
Aktier och andelar i koncernföretag		218 780	119 280
Fordringar hos koncernföretag		7 054	477
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38	-
Summa tillgångar		**227 839**	**129 046**
SKULDER			
Övriga skulder		1 947	1 010
Efterställda skulder		97 271	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		938	-
Summa skulder		**100 156**	**1 010**
Obeskattade reserver		2 000	-
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	541
Överkursfond		187 685	187 685
Balanserat resultat		-66 858	-50 191
Periodens resultat		4 315	-10 000
Summa eget kapital		**125 683**	**128 035**
Summa skulder och eget kapital		**227 839**	**129 046**

Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

2025

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2025	**541**	**187 685**	**-50 191**	**-10 000**	**128 035**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-10 000	10 000	-
Periodens resultat	-	-	-	4 315	4 315
Summa totalresultat för året	**541**	**187 685**	**-60 191**	**4 315**	**132 350**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE					
Teckningsoptioner	-	-	-52	-	-52
Utdelning	-	-	-6 614	-	-6 614
Utgående balans den 31 december 2025	**541**	**187 685**	**-66 858**	**4 315**	**125 683**

2024

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	**541**	**187 685**	**-45 003**	**-**	**143 223**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-10 000	-10 000
Summa totalresultat för året	**541**	**187 685**	**-45 003**	**-10 000**	**133 223**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE					
Teckningsoptioner	-	-	825	-	825
Utdelning	-	-	-6 013	-	-6 013
Utgående balans den 31 december 2024	**541**	**187 685**	**-50 191**	**-10 000**	**128 035**

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

TSEK	2025	2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	**-1 105**	**-476**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	938	257
Betald inkomstskatt	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	**-167**	**-220**
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	2 689	1 099
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	96 823	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**99 345**	**1 106**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Lämnade aktieägartillskott	-100 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-100 000**	**-**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Teckningsoptioner	-52	825
Utbetald utdelning	-6 614	-6 013
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-6 666**	**-5 188**
Periodens kassaflöde	-7 322	-4 302
Likvida medel vid periodens början	9 289	13 590
Likvida medel vid periodens slut	**1 967**	**9 289**
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER		
Erhållen ränta	30	33
Betald ränta	-	-

Noter

Angivna belopp i noter är i TSEK och avser Koncernen om inget annat anges.

Not 1 – Allmän information

Verksamhet

Northmill Group AB (publ), organisationsnummer 556786–5257, bedriver via dess dotterbolag Northmill Bank AB och Northmill Flo AB verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Polen. Northmill Group AB (publ) är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

Moderbolaget Northmill Group AB (publ) ingår i en finansiell företagsgrupp med dotterbolagen Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Ägarförhållanden

Northmill Group AB (publ) äger dotterbolaget Northmill Bank AB (100%) och dotterbolaget Northmill Flo AB (100 %).

Northmill Bank AB (Banken) bedriver verksamhet i Sverige och Norge samt genom registrerade filialer i Finland (org. nr. 3166457-1) och Polen (med NIP 2050004840/NIP pracdawcy 2050004886 och KRS 0000592983). I den polska filialen finns stora delar av Bankens IT-resurser.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för Koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25.

Moderbolaget Northmill Group AB (publ) tillämpar rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), tryggandelagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Rörelsesegment

Rörelsesegmenten presenteras på ett sätt som är förenligt med de interna rapporterna som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten. I Koncernen har ledningsgruppen identifierats som högsta verkställande beslutsfattare.

Koncernen har identifierat Sverige, Finland och Norge som geografiska segment. Dessa är de länder där Koncernen bedriver finansiell verksamhet.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för Koncernen är värderade i respektive lokal valuta i Koncernen och dess filialer som utgör funktionell valuta. I Koncernens redovisning används svenska kronor (SEK), som är Koncernens funktionella valuta och rapportvaluta.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Koncernen

En fullständig redogörelse för Koncernens tillämpning av nya standarder, ändringar och tolkningar av redovisningsprinciper, inklusive bedömningar och uppskattningar som påverkar finansiella rapporter, återfinns i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport innehåller därför inte en uttömmande analys, utan hänvisar till årsredovisningen som primär källa för information om redovisningsprinciper och deras tillämpning.

Viktiga uppskattningar och antaganden

Koncernen följer löpande utvecklingen i låneportföljen och på marknaden och hur dessa påverkas av omvärldsfaktorer.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Utvecklingen och upplysningar avseende Koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Koncernens risk- och revisionsutskott.

Not 2 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart inte fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till privatpersoner och företag samt exponeringen i likviditetsportföljen. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Kreditrisk är den mest betydande risken i Koncernen och övervakas noggrant av relevanta operativa funktioner och av styrelsen, som har det yttersta ansvaret för att hantera kreditrisk.

Kreditriskpolicy och organisation

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för att fatta kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén ansvarar för att fatta beslut om och implementera ändringar i Koncernens utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn. Dessutom föreslår kommittén eventuella ändringar i policyn till styrelsen. En rapport om kreditrisknivåns utveckling och vidtagna åtgärder presenteras vid varje styrelsemöte.

Kreditriskexponering

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	378 240
Utlåning till kreditinstitut	812 743	425 762
Utlåning till allmänheten	5 223 352	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 589	250 911
Övriga tillgångar	178 712	-
Total	**7 192 554**	**5 039 268**

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

Kreditkvaliteten på övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "lokal short terms" specificeras nedan:

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER		
AAA	770 158	378 240
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**770 158**	**378 240**
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	812 743	18 182
A-1	-	407 579
Summa utlåning till kreditinstitut	**812 743**	**425 762**
ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
AAA	185 619	230 074
AA+	20 206	-
AA	-	20 351
A-1	-	15
Rating saknas	-	486
Summa övriga tillgångar	**205 825**	**250 926**
Summa	**1 788 726**	**1 054 928**

I posten övriga tillgångar ingår bland annat derivat med positivt värde och obligationer.

Kreditriskexponering

TSEK	2025	2024
KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	-18 789	13 950
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	9 066	-12 374
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-55 075	-74 181
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	**-64 799**	**-72 605**
Konstaterade kreditförluster	-610 811	-801 556
Återvunna kreditförluster	405 987	583 981
Kreditförluster, netto	**-269 623**	**-290 180**
Reserveringsgrad, steg 1	2 %	2 %
Reserveringsgrad, steg 2	17 %	17 %
Reserveringsgrad, steg 3	53 %	43 %

Not 3 Rörelsesegment

VD har det yttersta ansvaret för Koncernens operativa beslutsfattande. Verkställande ledningen har definierat rörelsesegment baserat på den information som fastställs av VD och som används som grund för beslut om fördelningen av resurser till och utvärdering av resultatet av verksamheten.

Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i Koncernen, land för land och för varje period.

Sverige, Finland och Norge utgörs av Koncernens verksamhet i respektive land. Övrigt inkluderar den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Interna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar.

2025

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	851 017	41 616	915	-	-2 306	891 241
Räntekostnader	-115 935	-7 380	-418	-137	2 305	-121 564
Räntenetto	**735 082**	**34 236**	**497**	**-137**	**-1**	**769 677**
Provisionsintäkter	150 807	4 359	7	-	-	155 174
Provisionskostnader	-63 978	-3 343	-182	-41	-	-67 543
Provisionsnetto	**86 829**	**1 016**	**-175**	**-41**	**-**	**87 630**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 293	-61	75	-57	51	1 301
Övriga rörelseintäkter	32 649	42	-	53 612	-63 492	22 811
Summa rörelseintäkter	**855 854**	**35 232**	**398**	**53 378**	**-63 442**	**881 419**
Allmänna administrationskostnader	-290 832	-16 828	-288	-46 512	63 942	-290 518
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-30 978	-476	-	-1 315	-2 048	-34 817
Övriga rörelsekostnader	-61 366	-665	-	-15	-	-62 045
Summa rörelsekostnader	**-383 176**	**-17 969**	**-288**	**-47 842**	**61 895**	**-387 380**
Resultat före kreditförluster	**472 678**	**17 263**	**110**	**5 536**	**-1 548**	**494 039**
Kreditförluster, netto	-246 669	-23 061	108	-	-	-269 623
Rörelseresultat	**226 008**	**-5 798**	**218**	**5 536**	**-1 548**	**224 416**
Skatt på periodens resultat	-38 224	-	-	-1 170	-7 818	-47 212
Periodens resultat	**187 785**	**-5 798**	**218**	**4 366**	**-9 366**	**177 204**
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-370	-	-76	-	-447
Summa totalresultat	**187 785**	**-6 168**	**218**	**4 290**	**-9 366**	**176 757**

2024

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	770 571	44 665	1 736	32	-9 113	807 891
Räntekostnader	-153 218	-8 419	-441	-440	9 234	-153 285
Räntenetto	**617 353**	**36 245**	**1 295**	**-407**	**120**	**654 606**
Provisionsintäkter	83 113	15 525	29	-	-	98 668
Provisionskostnader	-31 819	-4 312	-212	-101	-	-36 444
Provisionsnetto	**51 294**	**11 213**	**-183**	**-101**	**-**	**62 224**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 105	-	703	52	-695	5 165
Övriga rörelseintäkter	35 682	-	-	42 474	-52 122	26 034
Summa rörelseintäkter	**709 433**	**47 459**	**1 815**	**42 019**	**-52 697**	**748 029**
Allmänna administrationskostnader	-241 036	-8 566	-1 444	-39 256	56 825	-233 477
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-35 331	-28	-	-1 357	-11 125	-47 841
Övriga rörelsekostnader	-32 201	-33	-	-106	-	-32 340
Summa rörelsekostnader	**-308 568**	**-8 627**	**-1 444**	**-40 719**	**45 700**	**-313 659**
Resultat före kreditförluster	**400 865**	**38 831**	**371**	**1 299**	**-6 997**	**434 370**
Kreditförluster, netto	-266 119	-21 419	-2 642	-	-	-290 180
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-	-10 000	10 000	-
Rörelseresultat	**134 747**	**17 412**	**-2 271**	**-8 701**	**3 003**	**144 190**
Skatt på periodens resultat	-30 034	7 040	-	-431	-3 904	-27 330
Periodens resultat	**104 712**	**24 452**	**-2 271**	**-9 132**	**-901**	**116 861**
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-389	103	18	-	-269
Summa totalresultat	**104 712**	**24 062**	**-2 169**	**-9 114**	**-901**	**116 592**

Not 4 - Utlåning till allmänheten

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO		
Steg 1, brutto	4 812 702	3 499 571
Steg 2, brutto	418 547	469 363
Steg 3, brutto	352 551	314 042
Summa utlåning till allmänheten, brutto	**5 583 800**	**4 282 976**
RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER		
Steg 1, brutto	-103 029	-85 089
Steg 2, brutto	-69 684	-79 324
Steg 3, brutto	-187 735	-134 207
Summa reservering för förväntade kreditförluster	**-360 448**	**-298 621**
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Steg 1, netto	4 709 673	3 414 482
Steg 2, netto	348 863	390 039
Steg 3, netto	164 816	179 834
Summa utlåning till allmänheten, netto	**5 223 352**	**3 984 355**

	2025-12-31	2024-12-31
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto	6 %	7 %
Andel osäkra fordringar steg 3, netto	3 %	4 %
Total reserveringsgrad	6 %	7 %

Förändringar av reservering för kreditförluster:

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
INGÅENDE BALANS	-298 621	-224 119
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-18 789	13 950
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	9 066	-12 374
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-55 075	-74 181
Valutakurseffekt	2 970	-1 896
Utgående balans	**-360 448**	**-298 621**

Not 5 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier.

2025-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet Obligatorisk	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	-	-	-	770 158
Utlåning till kreditinstitut	812 743	-	-	-	812 743
Utlåning till allmänheten	5 223 352	-	-	-	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	207 589	-	-	207 589
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	10 070	10 070
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	33 281	33 281
Övriga tillgångar	194 512	111	-	9 187	203 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	23 171	23 171
Summa tillgångar	**7 000 765**	**207 700**	**-**	**75 709**	**7 284 174**
SKULDER					
Inlåning från allmänheten	5 856 326	-	-	-	5 856 326
Övriga skulder	-	-	-	243 534	243 534
Efterställda skulder	97 271	-	-	-	97 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	37 875	37 875
Summa skulder	**5 953 597**	**-**	**-**	**281 409**	**6 235 006**

2024-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet Obligatorisk	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-	378 240
Utlåning till kreditinstitut	425 762	-	-	-	425 762
Utlåning till allmänheten	3 984 355	-	-	-	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	486	250 425	-	-	250 911
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	20 989	20 989
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	29 439	29 439
Övriga tillgångar	2 164	15	-	33 552	35 731
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	19 274	19 274
Summa tillgångar	**4 791 007**	**250 440**	**-**	**103 253**	**5 144 700**
SKULDER					
Inlåning från allmänheten	4 069 596	-	-	-	4 069 596
Övriga skulder	-	-	-	170 383	170 383
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	23 438	23 438
Summa skulder	**4 069 596**	**-**	**-**	**193 821**	**4 263 417**

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

2025-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	770 158	770 158
Utlåning till kreditinstitut	-	-	812 743	812 743
Utlåning till allmänheten	-	-	5 223 352	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 589	-	-	207 589
Övriga tillgångar	-	111	194 512	194 623
Summa tillgångar	**207 589**	**111**	**7 000 765**	**7 208 465**
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	-	-	5 856 326	5 856 326
Efterställda skulder	-	-	97 271	97 271
Summa skulder	**-**	**-**	**5 953 597**	**5 953 597**

2024-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	378 240	378 240
Utlåning till kreditinstitut	-	-	425 762	425 762
Utlåning till allmänheten	-	-	3 984 355	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 911	-	-	250 911
Övriga tillgångar	-	15	2 164	2 179
Summa tillgångar	**250 911**	**15**	**4 790 521**	**5 041 447**
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	-	-	4 069 596	4 069 596
Summa skulder	**-**	**-**	**4 069 596**	**4 069 596**

Not 6 - Inlåning från allmänheten

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Inlåning från allmänheten	5 856 326	4 069 596
Summa inlåning från allmänheten	**5 856 326**	**4 069 596**

Not 7 - Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Outnyttjad kreditlimit	1 678 966	1 094 003
Övriga ställda säkerheter	5 877	6 871
Summa ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	**1 684 843**	**1 100 874**

Not 8 - Transaktioner med närstående

Moderbolaget

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
NORTHMILL BANK AB		
Koncernintern fordran	3 250	477
Erhållet koncernbidrag	5 000	477
NORTHMILL FLO AB		
Koncernintern fordran	3 804	-
Erhållet koncernbidrag	3 804	-

Not 9 - Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Not 10 - Kapitaltäckninganalys

Bakgrund

Den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och Northmill Bank AB är utsett ansvarigt institut för koncernen.
Northmill Bank AB och den konsoliderade situationen omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Redovisade siffror nedan avser den konsoliderade situationen.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbasen består av summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Per 2025-12-31 uppgick den totala kapitalbasen till 1 137 miljoner kronor, varav 1 040 miljoner kronor utgjorde kärnprimärkapital och 97 miljoner kronor utgjorde supplementärkapital. Per 2025-12-31 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 20,9 %, primärkapitalrelationen till 20,9 % och den totala kapitalrelationen till 22,8 %.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar Koncernens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kraven uppgår till 4,5% i kärnprimärkapital, 6,0% i primärkapital och 8,0% i totalt kapitalkrav, vilket per 2025-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 222 miljoner kronor, primärkapital 296 miljoner kronor och totalt kapitalkrav 395 miljoner kronor.

Pelare 2 kravet är fastställt av Finansinspektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2025-12-31 har Koncernen ett Pelare 2 krav på 2,3 % vilket motsvarar 115 miljoner kronor.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2025-12-31 till 4,4 %, vilket motsvarar 217 miljoner kronor, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,9 %.

I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven har Finansinspektionen genomfört en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledningen. Koncernen har fått ett ytterligare kapitalkrav i form av P2G på 3,5 %, vilket motsvarar 173 miljoner kronor.

Kapitalplanering

Koncernens riskhantering och metoder för att utvärdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer Förordning (EU) nr 575/2013. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Koncernen har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter) för att säkerställa tillräckliga kontroller. Riskerna övervakas och kontroller genomförs löpande för att säkerställa att av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter inte överskrids. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har Koncernen en process för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Processen är ett verktyg som säkerställer att Koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker Koncernen är exponerad för samt gör en bedömning av Koncernens interna kapitalbehov i relation till detta. En bedömning för varje riskslag har genomförts för att analysera om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. IKLU processen är framåtblickande baserat på Koncernens treåriga affärsplan och säkerställer att kapital- och likviditetsnivån kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. IKLU processen genomförs minst årligen.

Tabell EU KM1
Offentliggörs i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

		2025	2024
	TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)		
1	Kärnprimärkapital	1 030	879
2	Primärkapital	1 030	879
3	Totalt kapital	1 127	879
	RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP (MILJONER KRONOR)		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4 935	3 511
	KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
5	Kärnprimärkapitalrelation	20,87	25,04
6	Primärkapitalrelation	20,87	25,04
7	Total kapitalrelation	22,84	25,04
	YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
EU7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,34	2,34
EU7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,76	1,76
EU7c	varav: ska utgöras av primärkapital	1,32	1,32
EU7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,34	10,34
	KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50
EU8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå	0,00	0,00
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,90	1,90
EU9a	Systemriskbuffert	0,00	0,00
10	Buffert för globalt systemviktigt institut	0,00	0,00
EU10a	Buffert för andra systemviktiga institut	0,00	0,00
11	Kombinerat buffertkrav	4,40	4,36
EU11a	Samlade kapitalkrav	14,74	14,70
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	6,12	6,12
	BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)		
13	Totalt exponeringsbelopp	7 414	5 236
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	13,89	16,79
	YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,00	0,00
EU14b	varav: ska utgöras av kränprimärkapital	0,00	0,00
EU14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00	3,00
	RUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,00	0,00
EU14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00	3,00
	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	959	568
EU16a	Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	755	385
EU16b	Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	906	551
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	189	96
17	Likviditetstäckningskvot (%)	508,15	589,81
	STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	5 997	4 665
19	Totalt behov av stabil finansiering	4 873	3 442
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	123,07	135,51

Tabell nedan redovisas enligt FFFS 2014:12

Konsoliderad situation	2025
RISKBASERAT KAPITALKRAV (MILJONER KRONOR)	
Riskvägt exponeringsbelopp	4 935
Pelare 1 krav (%)	8,00
Pelare 1 krav	395
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	2,34
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	115
Kombinerat buffertkrav (%)	4,40
Kombinerat buffertkrav	217
Pelare 2 vägledning (%)	3,50
Pelare 2 vägledning	173
Total lämplig kapitalbasnivå (%)	18,24
Total lämplig kapitalbasnivå	900
KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)	
Kärnprimärkapital (%)	20,87
Kärnprimärkapital	1 030
Övrigt primärkapital (%)	0,00
Övrigt primärkapital	0
Supplementärkapital (%)	0,00
Supplementärkapital	0
Total kapitalrelation (%)	20,87
Total kapitalbas	1 030
BRUTTOSOLIDITETSKRAV (MILJONER KRONOR)	
Exponeringsbelopp för bruttosoliditet	7 414
Pelare 1 krav (%)	3,00
Pelare 1 krav	222
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	0,00
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	0
Pelare 2 vägledning (%)	3,00
Pelare 2 vägledning	222
Total bruttosoliditetskrav (%)	6,00
Total bruttosoliditetskrav	445
BRUTTOSOLIDITETSGRAD	
Primärkapital	1 030
Bruttosoliditetsgrad (%)	13,89

			Kapitalbuffertar			
	Minimikapitalkrav	Pelare 2-krav	CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav	Summa
%						
Kärnprimärkapital	4,5	1,32	2,5	1,9	4,4	14,62
Primärkapital	6	1,76	2,5	1,9	4,4	16,56
Kapitalbas	8	2,34	2,5	1,9	4,4	19,14
MSEK						
Kärnprimärkapital	222	65	123	94	217	721
Primärkapital	296	87	123	94	217	817
Kapitalbas	395	115	123	94	217	945

Styrelsens och VD:s försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Koncernen står inför. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Tomas Åberg
Styrelseordförande

Fredrik Wedin
Styrelseledamot

Simon Lindfors
Styrelseledamot

Hikmet Ego
Styrelseledamot

Margareta Lindahl Gelin
Styrelseledamot

Louise Bagewitz
Styrelseledamot

Julie Chatterjee
VD

northmill bank®

2025