

Årsredovisning

Northmill Bank AB

Innehållsförteckning

Flerårsöversikt	2
Förvaltningsberättelse	3
Förslag till vinstdisposition	5
Resultaträkning	6
Rapport över totalresultat i banken	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Noter	11
Styrelsens och VD:s undertecknande	47
Revisionsberättelse	48

Flerårsöversikt

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATRÄKNING					
Summa rörelseintäkter	725 087	669 694	558 783	412 959	316 597
Rörelseresultat före kreditförluster	442 059	429 235	335 020	239 760	189 176
Resultat före skatt	130 255	114 340	67 067	58 537	56 859
Årets resultat	106 929	87 919	49 162	44 720	44 306
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	3 984 355	3 833 689	3 904 162	2 743 609	1 269 789
Utlåning till kreditinstitut	399 721	206 152	204 654	330 796	375 672
Totala tillgångar	5 113 103	4 899 409	4 746 575	3 468 718	2 140 407
Totalt eget kapital	725 243	614 902	526 292	476 407	371 904
NYCKELTAL %					
Avkastning på eget kapital	16	15	10	11	13
Soliditet	14	13	11	14	17
K/I-tal	39	36	40	42	40

Definitioner

Avkastning på eget kapital %

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

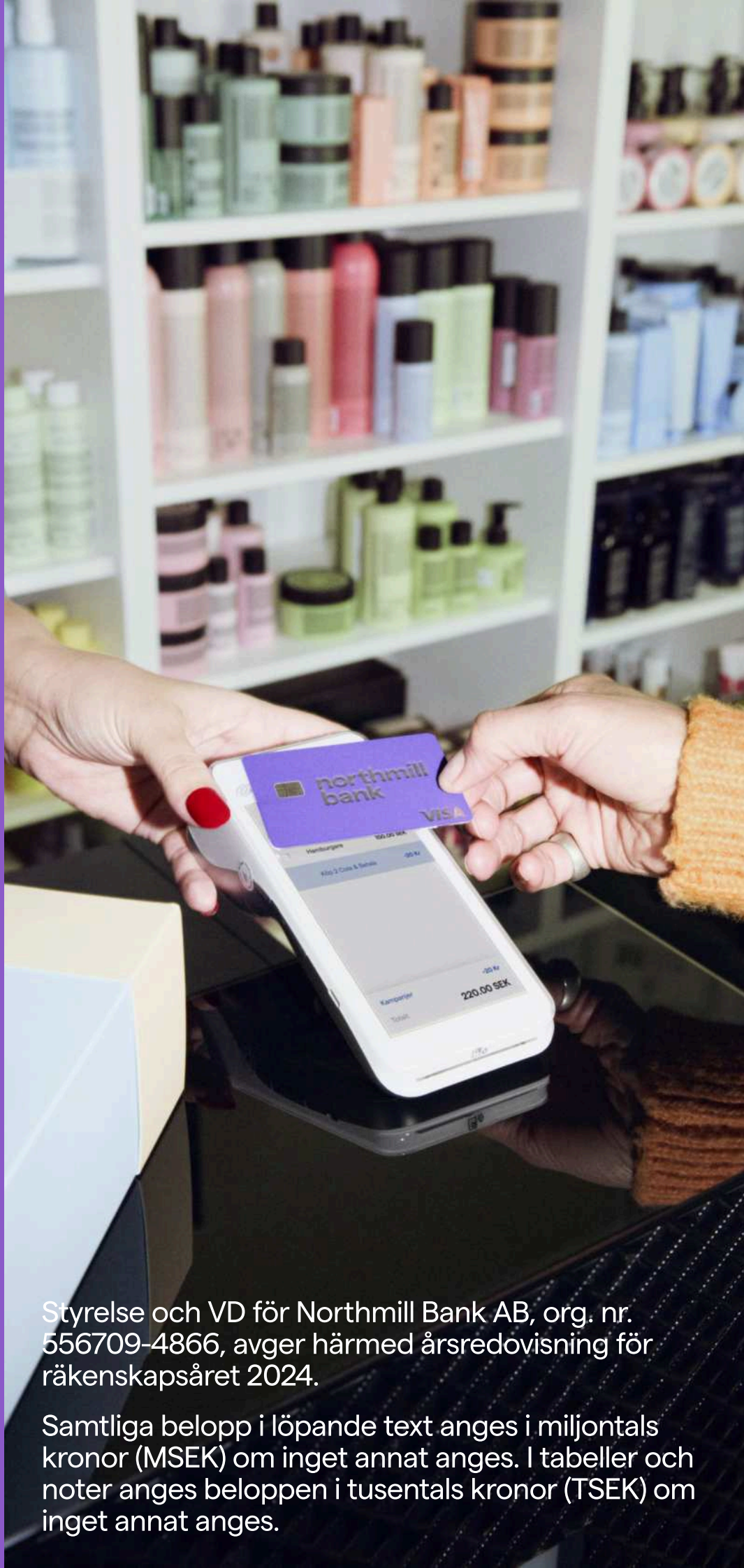
Soliditet %

Eget kapital i procent av balansomslutning.

K/I-tal före kreditförluster %

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster i procent av rörelseintäkter.

Förvaltningsberättelse



Styrelse och VD för Northmill Bank AB, org. nr. 556709-4866, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Samtliga belopp i löpande text anges i miljontals kronor (MSEK) om inget annat anges. I tabeller och noter anges beloppen i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges.

Verksamhet

Northmill Bank AB, "Banken", bedriver verksamhet inom inlåning från allmänheten, utlåning till allmänheten, betaltjänster, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Bankens säte är i Stockholm.

Banken står under tillsyn av Finansinspektionen i egenskap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Detta är Bankens 18:e verksamhetsår.

Ägarförhållanden

Banken är ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ) med org. nr. 556786-5257.

Banken bedriver verksamhet i Sverige 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.

De enskilda bolagen och filialerna inom koncernen upprättar årsredovisningar medan moderbolaget i koncernen Northmill Group AB (publ), som kategoriseras som en större koncern, upprättar koncernredovisning i enlighet med 7 kap. ÅRKL.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Julie Chatterjee tillträdde tjänsten som verkställande direktör i augusti 2024.

Under 2024 avvecklades den norska filialen. Utlåning i Norge sker numera genom gränsöverskridande verksamhet.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret slut.

Resultat och finansiell ställning

Banken uppvisade en stabil intäktsökning 2024 samtidigt som Banken arbetat intensivt med att expandera verksamheten mot företagskunder.

Rörelseintäkterna ökade med 8 % jämfört med föregående år och uppgick till 725 MSEK (670). Detta förklaras främst av ett ökat provisionsnetto. Rörelseresultatet ökade med 15 % och uppgick till 152 MSEK (132).

Årets resultat uppgick till 107 MSEK (88) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital om 16 % (15). Justerat för bokslutsdispositioner och därtill hänförlig skatt uppgick avkastning på eget kapital till 19 % (18).

Rörelsekostnader

Bankens rörelsekostnader uppgick till 283 MSEK (240) för 2024. K/I-talet uppgick till 39 % (36).

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 9 MSEK (13). Årets investeringar avser främst produktutveckling.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 3 984 MSEK (3 834). Den jämna storleksnivån på portföljen över året är i linje med budget.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 290 MSEK (297) vilket motsvarade en minskning med 2 % från föregående år.

Utdelning och koncernbidrag

Banken har inte mottagit några utdelningar eller koncernbidrag under året. Banken har lämnat koncernbidrag till Northmill Group AB (publ) om 477 TSEK och till Northmill Flo AB om 147 TSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I Banken uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3.

I övrigt framgår Bankens resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 25 % (23), primärkapitalrelationen till 25 % (23) och den totala kapitalrelationen till 25 % (23). Kapitalrelationen har under 2024 ökat jämfört med föregående år, till följd av att Bankens tillgångsmassa storleksmässigt är i nivå med föregående år medan Bankens kapital ökat till följd av hög lönsamhet. För mer information om kapitaltäckning, se not 28 samt den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2024 till 154 personer (135). I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 31 % (32) och andelen män 69 % (68). Personalomsättningen var 29 % (40) under året.

Hållbarhetsrapport

Banken redovisar ingen separat hållbarhetsrapport. Den ingår i den som upprättats för koncernen. Koncernens hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL 6 kap 11 § samt GRI Standards: Core option, samt GRI:s särskilda riktlinjer för branschen (Financial Services Sector Supplement). Hållbarhetsrapporten ingår i koncernens årsredovisning som finns tillgänglig på www.northmill.com.

Undersökningar

I slutet av 2023 aviserade Finansinspektionen en undersökning för att granska hur Northmill Bank och ett par andra aktörer som tillhandahåller digitala banktjänster efterlever penningtvättsregelverket. Undersökningen fortlöper och det är i dagsläget inte känt när undersökningen förväntas vara klar och Banken kan för närvarande inte uttala sig om eventuella utfall.

Förslag till vinstdisposition

SEK	2024
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:	
Balanserat resultat	423 293 630
Årets resultat	106 928 701
Totalt	530 222 332
Balanseras i ny räkning	530 222 332
Summa	530 222 332

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Resultaträkning

TSEK	Not	2024	2023
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	807 713	740 458
Räntekostnader	6	-153 156	-132 887
Räntenetto		654 558	607 571
Provisionsintäkter		91 903	114 197
Provisionskostnader		-36 183	-57 534
Provisionsnetto	7	55 719	56 663
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	5 182	3 883
Övriga rörelseintäkter		9 628	1 577
Summa rörelseintäkter		725 087	669 694
Allmänna administrationskostnader	9	-218 248	-185 100
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15, 16	-32 475	-31 548
Övriga rörelsekostnader	10	-32 305	-23 810
Summa rörelsekostnader		-283 028	-240 459
Resultat före kreditförluster		442 059	429 235
Kreditförluster, netto	11	-290 180	-296 796
Rörelseresultat		151 879	132 439
Bokslutsdispositioner		-21 624	-18 099
Resultat före skatt		130 255	114 340
Skatt på årets resultat	12	-23 326	-26 421
Årets resultat		106 929	87 919

Rapport över totalresultat i Banken

TSEK	2024	2023
Årets resultat	106 929	87 919
Omräkning av utländsk verksamhet	-269	-78
Summa totalresultat	106 660	87 841

Balansräkning

TSEK	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR	3, 21, 23		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut		399 721	206 152
Utlåning till allmänheten	13	3 984 355	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	250 425	348 775
Immateriella anläggningstillgångar	15	15 696	20 705
Materiella anläggningstillgångar	16	24 093	45 542
Övriga tillgångar	17	41 394	21 724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	19 178	50 655
Summa tillgångar		5 113 103	4 899 409
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	24	4 069 596	3 980 268
Övriga skulder	19	133 761	151 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	22 504	11 967
Summa skulder		4 225 860	4 143 507
Obeskattade reserver		162 000	141 000
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		75 000	75 000
Överkursfond		100 000	100 000
Reserver		20 020	23 387
Balanserat resultat		423 294	328 596
Årets resultat		106 929	87 919
Summa eget kapital		725 243	614 902
Summa skulder och eget kapital		5 113 103	4 899 409

Rapport över förändring i eget kapital

2024

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	75 000	100 000	23 387	328 596	87 919	614 902
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	87 919	-87 919	-
Årets resultat	-	-	-	-	106 929	106 929
Valutakurseffekter	-	-	1 884	-78	-	1 806
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	-4 982	4 982	-	-
Skatteeffekter i eget kapital	-	-	-	1 875	-	1 875
Övrigt totalresultat	-	-	-269	-	-	-269
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	100 000	20 020	423 294	106 929	725 243

2023

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	75 000	100 000	20 779	281 352	49 162	526 292
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	49 162	-49 162	-
Årets resultat	-	-	-	-	87 919	87 919
Valutakurseffekter	-	-	2 250	-660	-	1 590
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	-4 340	4 340	-	-
Justering utvecklingsfond	-	-	4 775	-4 775	-	-
Skatteeffekter i eget kapital	-	-	-	-822	-	-822
Övrigt totalresultat	-	-	-78	-	-	-78
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	100 000	23 387	328 596	87 919	614 902

Kassaflödesanalys

TSEK	2024	2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	151 879	132 439
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	315 381	71 451
Betald inkomstskatt	-23 227	-26 421
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	444 033	177 469
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-406 687	40 242
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten	63 855	-331
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-15 705	33 346
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	41 884	53 356
Kassaflöde från den löpande verksamheten	127 380	126 613
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 424	-4 071
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 414	-23 210
Investeringar i finansiella tillgångar	100 000	-222
Kassaflöde från investeringsverksamheten	92 162	-27 503
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av leasingskuld	-21 144	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21 144	-
Årets kassaflöde	198 398	276 579
Likvida medel vid årets början	578 319	302 634
Valutakursdifferens i likvida medel	1 244	-894
Likvida medel vid årets slut	777 961	578 319

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar av likvida medel under året för den totala verksamheten. Bankens kassaflödesanalys har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, som t.ex. avskrivningar och kreditförluster. Redovisning av kassaflöden indelas i kategorierna löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.

Den löpande verksamheten

Den löpande verksamheten utgörs av den huvudsakliga intäktsbringande verksamheten och kassaflödet härrör huvudsakligen från rörelseresultatet, justerat för poster som inte ingår i kassaflödet samt för betalda inkomstskatter. Justering för icke kassaflödespåverkande poster innefattar:

	2024	2023
Kreditförluster	290 180	30 231
Av-/nedskrivningar	32 475	31 548
Övrigt	-7 274	9 672
Summa	315 381	71 451

Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder innefattar tillgångar och skulder som ingår i den normala affärsverksamheten, som t.ex. utlåning. I kassaflödet från löpande verksamhet ingår erhållen ränta och betald ränta med följande belopp:

	2024	2023
Erhållen ränta	819 546	787 356
Betald ränta	-150 735	-69 792

Finansieringsverksamheten

Finansieringsverksamheten utgörs av den verksamhet som medför förändringar i eget kapital och efterställda skulder.

Likvida medel

Följande poster ingår i likvida medel:

	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut	399 721	206 152

Utlåning till kreditinstitut utgörs av likvida tillgångar som inte representeras av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Noter

Angivna belopp i noter är i TSEK om inget annat anges.

Not 1 – Allmän information

Denna årsredovisning för Northmill Bank AB med organisationsnummer 556709-4866 avser perioden 1 januari 2024 – 31 december 2024. Banken har sitt säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.



Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna definieras nedan i denna not.

Lag- och föreskriftsenlighet

Banken upprättar finansiella rapporter enligt lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS. Med detta avses samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av Finansinspektionens föreskrifter och RFR 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som de presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Filialer

Bankens verksamhet i Finland och Polen bedrivs i form av filialer. Filialernas verksamheter konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på det sätt som beskrivs nedan.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan Banken och dess filialer, elimineras i sin helhet vid upprättandet av Bankens redovisning.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Banken

IASB har infört ändringar i IAS 1 – Utformning av finansiella rapporter, vilka nu har trätt i kraft. Dessa förändringar har dock inte haft någon väsentlig påverkan på Bankens redovisning. Under året har det inte skett några ändringar i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Finansinspektionen har heller inte publicerat några uppdateringar av föreskriften FFFS 2008:25 som påverkar Banken. Dessutom har Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering inte utfärdat några ändringsmeddelanden avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer", som skulle ha haft någon betydande inverkan på Bankens redovisning för 2024.

Omräkning av utländsk valuta

Rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs redovisas i resultaträkningen som övriga kostnader. Banken använder sig inte av säkringsredovisning.

Resultat och finansiell ställning för filialer som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas vid konsolidering till Bankens rapportvaluta enligt följande:

1. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
2. intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs; och
3. alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Värderingsgrunder vid upprättande av Bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, om inget annat anges nedan.

Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga.

Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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, val av och upplysningarna avseende Bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Bankens risk- och revisionsutskott.

Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster från utlåning till allmänheten sker enligt med de principer som redogörs för längre ned i denna not. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran.

IFRS 9 tillämpar en kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar ska göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas.

Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen, se längre ned i denna not under rubrik Nedskrivning av finansiella tillgångar samt not 13 där en känslighetsanalys för modellen för reserveringar av förväntade kreditförluster (ECL) återfinns. Känslighetsanalysen bygger på en stress i form av höjning/sänkning av de trösklar som utlöser en betydande ökning av kreditrisk (SICR) i de finansiella instrumenten. Trösklarna har som grund både relativa och absoluta triggers där sannolikhet för fallissemang (PD) är den främsta. Ingen makroekonomisk parameter är inkluderad.

Balanserade utvecklingskostnader

Posten balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten består dels av pågående projekt som inte tagits i bruk och dels färdigställda immateriella anläggningstillgångar. Kostnaderna avser uteslutande produktutveckling. Banken aktiverar kostnader avseende projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar.

Rörelsesegmentsrapportering

Rörelsesegmenten redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporter som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten.

I Banken har ledningsgruppen identifierats som högsta verkställande beslutsfattare. Banken har identifierat Sverige, Finland och Norge som geografiska segment. Dessa är de länder där Banken bedriver merparten av sin finansiella verksamhet.

Se not 4 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

Balansräkningens poster

Finansiella instrument

Redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller egetkapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på en finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlagga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

Finansiella skulder inkluderar skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper samt övriga skulder.

Klassificering och värdering enligt IFRS 9

Enligt kraven i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen alternativt verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar redovisas när Banken blir part i instrumentets kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader i resultatet vid transaktionstidpunkten medan övriga finansiella tillgångar inkluderas i verkligt värde.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att erhålla kontraktsevenliga kassaflöden som enbart består av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.

En finansiell tillgång värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i övrigt totalresultat om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktsevenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktsevenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.

Banken klassificerar och värderar samtliga finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde eftersom de uppfyller ovannämnda kriterier. Undantaget är följande finansiella tillgångar vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen:

- Andelar i andra företag
- Derivat
- Obligationer

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Banken har en modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är väsentligt kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid.

De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

Definitioner

Presteraende tillgångar

Steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Underpresterande tillgångar

Steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Fallerande tillgångar

Steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar. Benämningen osäker fordran överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3. Bankens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Fallissemang eller osäker fordran

Fallissemang utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar Banken hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte är aktuell och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Vid beräkning av kreditförlustreserveringar antas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet för fallissemang (Probability of Default "PD"), förväntad förlust givet fallissemang (Loss Given Default "LGD") samt förväntad exponering vid fallissemang (Exposure at Default (EAD") där $ECL = EAD \times PD \% \times LGD \%$.

Bankens modell för beräkning av ECL är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av de marknader där Banken är verksam. Modellen kompletteras av företagets antaganden om framtiden baserat på nuvarande låneportfölj och justeringar på grund av det förväntade makroekonomiska scenariot. Parametrarna som stressas i det makroekonomiska scenariot är PD och LGD. Värdet på de uppskattade avsättningarna diskonteras med den ursprungliga effektivräntan. Kreditförlustreserven för fallerande lån (steg 3) görs med avvikelsen mellan tillgångens redovisade värde och det nuvarande värdet på framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan.

Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsgrader som tillämpas på varje generation av lån som inte uppfyller kraven. Avyttrade lån skrivs av mot kreditförlustreserven och skillnaden mellan tillgångens värde och nuvärdet redovisas som en realiserad kreditförlust. Fallerande lån (steg 3) redovisas som realiserade kreditförluster när de överförs till långtidsövervakning på inkasso, kunden bekräftas avliden eller annan förlusthändelse har identifierats. Mottagna belopp från tidigare realiserade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som återvinningar under kreditförluster netto.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

I denna post ingår likviditetsportföljen som finns placerad hos centralbanker.

Utlåning till kreditinstitut

I utlåning till kreditinstitut ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga placeringar som anses höglikvida.

Utlåning till allmänheten

Posten inkluderar utlåning till privatpersoner och företag. Banken bevakar utlåningen på det sätt som beskrivs i not 3. Vidare återfinns en nedbrytning av utlåningen i not 13 Utlåning till allmänheten.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

Immateriella anläggningstillgångar

Bankens immateriella tillgångar består av balanserade utvecklingskostnader avseende IT-projekt och utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för Bankens framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid beräknas på den hänförliga lönekostnaden för de individer som deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader för IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

För att utvecklingskostnader ska få redovisas som immateriella tillgångar ska följande kriterier vara uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas;
- Bankens avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den;
- Banken har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången;
- Banken visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar;
- Banken kan bland annat påvisa att det finns en marknad för det som produceras med den immateriella tillgången eller för den immateriella tillgången som sådan, eller, om tillgången är avsedd att användas internt, dess användbarhet;
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången; och
- Banken kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Utvecklingskostnader som inte uppfyller ovanstående kriterier för att aktiveras kostnadsförs när de uppstår.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk. Dessa skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överstiger 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

- Datorer: 3 år
- Övriga inventarier: 5 år
- Investeringar i hyrda lokaler: Ej längre än kontraktstiden
- Nyttjanderättstillgångar: Förväntad kontraktstid avseende nyttjanderätten, med hänsyn till eventuella förlängningsvillkor.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas som övrig rörelseintäkt eller rörelsekostnad i resultaträkningen.

Leasing

Banken hyr kontorslokaler. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och ingår i materiella tillgångar med motsvarande leasingkulld inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av Banken. Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av Bankens framtida leasingbetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta.

Om denna inte enkelt kan fastställas använder Banken sin marginella låneränta, som är den räntesats som Banken skulle behöva betala för att finansiera ett lån under motsvarande period och med motsvarande säkerhet för rätten att använda en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Varje hyresbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader. De finansiella kostnaderna fördelas över leasingperioden enligt effektivräntemetoden. Möjlighet att förlänga hyresavtal ingår i ett antal av Bankens avtal om hyra av kontor. Möjligheten att förlänga ett hyresavtal kan endast utnyttjas av Banken, inte av uthyraren.

När hyresperioden bestäms tar ledningen hänsyn till all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja förlängningsoptionen eller att inte nyttja rätten att säga upp avtalet. Möjligheter att förlänga avtalet ingår endast i leasingperioden om det med säkerhet kan antas rimligt att kontraktet förlängs (eller inte sägs upp).

Nyttjanderättstillgångar värderas initialt till anskaffningsvärde och inkluderar det belopp som leasingkulden ursprungligen värderas till, justerat för leasingavgifter som har betalats vid eller före första dagen och eventuella initiala direkta avgifter. Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjanderätt och leasingperioden.

Fond för utvecklingsutgifter

Banken tillämpar reglerna i ÅRKL och RFR 2 om avsättning till utvecklingsfond. Reglerna innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital. Fonden för utvecklingsutgifter ingår i posten reserver.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Bankens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9.

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden, en s.k. kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till eventuell goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Övriga tillgångar

I denna kategori ingår skattefordringar, spärrade tillgångar, övriga kortfristiga fordringar samt derivat. Derivat klassificeras som innehav för handel då Banken inte tillämpar säkringsredovisning.

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i posten Övriga tillgångar not 21.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån från andra kreditinstitut.

Inlåning från allmänheten

Posten består av inlåning från allmänheten som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

Banken tillämpar intäktsstandarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i Banken från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av en intäkt ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas genom att:

1. Identifiera avtalet;
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet;
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet;
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet;
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respective förpliktelse är uppfylld.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar realiserade och realiserade vinster och förluster på alla finansiella instrument. Vinster och förluster inkluderar vinster och förluster på grund av valutakursförändringar samt resultat av placeringar i obligationer och andra räntebärande papper.

Övriga rörelseintäkter

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, bruttoredovisning av aktiverade lönekostnader samt övriga rörelseintäkter.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, främmande tjänster (revision, övriga tjänster), lokalkostnader, telefon och porto samt övrigt.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Intäkter från olika typer av tjänster redovisas som provisionsintäkter under IFRS 15. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se föregående avsnitt Intäkter steg 5. Intäkten värderas till ett belopp motsvarande vad Banken erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster. Banken redovisar intäkter från försäkringsförmedling, inkasso, påminnelseavgifter och övriga avgifter som provisionsintäkter. Som provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar Banken har i dotterbolag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte i Banken den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till obeskattade reserver. Dessa redovisas således med bruttobelopp i balansräkningen, vilket även gäller för bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Eventuella belopp som sätts av till obeskattade reserver utgör temporära skillnader. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Ersättningar till anställda

Banken har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att förpliktelsen redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt Banken under en period.

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro, andra kortfristiga ersättningar och liknande samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Eventuella andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras och redovisas på motsvarande sätt som för pensionsåtaganden.

Rörlig ersättning

Banken redovisar eventuella kostnader för rörlig ersättning som personalkostnad, vilken skuldförs som upplupen kostnad fram till utbetalning. Kostnaden redovisas i takt med intjänandet, det vill säga när den är knuten till ett avtal eller när det finns en etablerad praxis som skapat en informell förpliktelse. Garanterad rörlig ersättning redovisas som en kostnad över serviceperioden, dvs. i takt med intjänandet.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Banken upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänförs sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförligt till följande rader i balansräkningen: avseende rörelsefordringar; utlåning och andra fordringar (lång och kort del) och övriga fordringar samt för rörelseskulder; leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga kortfristiga skulder.

Transaktioner med närstående

Banken tillämpar IAS 24 – Upplysningar om närstående vid identifiering, redovisning och rapportering av transaktioner med närstående parter. En närstående part definieras enligt IAS 24 och inkluderar:

- Moderbolag, dotterbolag och andra koncernföretag.
- Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och deras närstående familjemedlemmar.
- Enheter där ovanstående personer har ett betydande inflytande.
- Associerade bolag och joint ventures där Banken har inflytande.

Banken säkerställer att alla transaktioner med närstående sker på armlängds avstånd och till marknadsmässiga villkor, om inte annat krävs enligt lag eller föreskrifter. I enlighet med IAS 24 lämnar Banken fullständiga upplysningar om transaktioner med närstående, inklusive karaktären av relationen, typ av transaktion och belopp, eventuella utestående fordringar och skulder vid rapportperiodens slut och påverkan på Bankens resultat och ställning.

För mer information om Bankens nyckelpersoner och ledande befattningshavare, se not 9.

Not 3 – Riskhantering

Allmänt

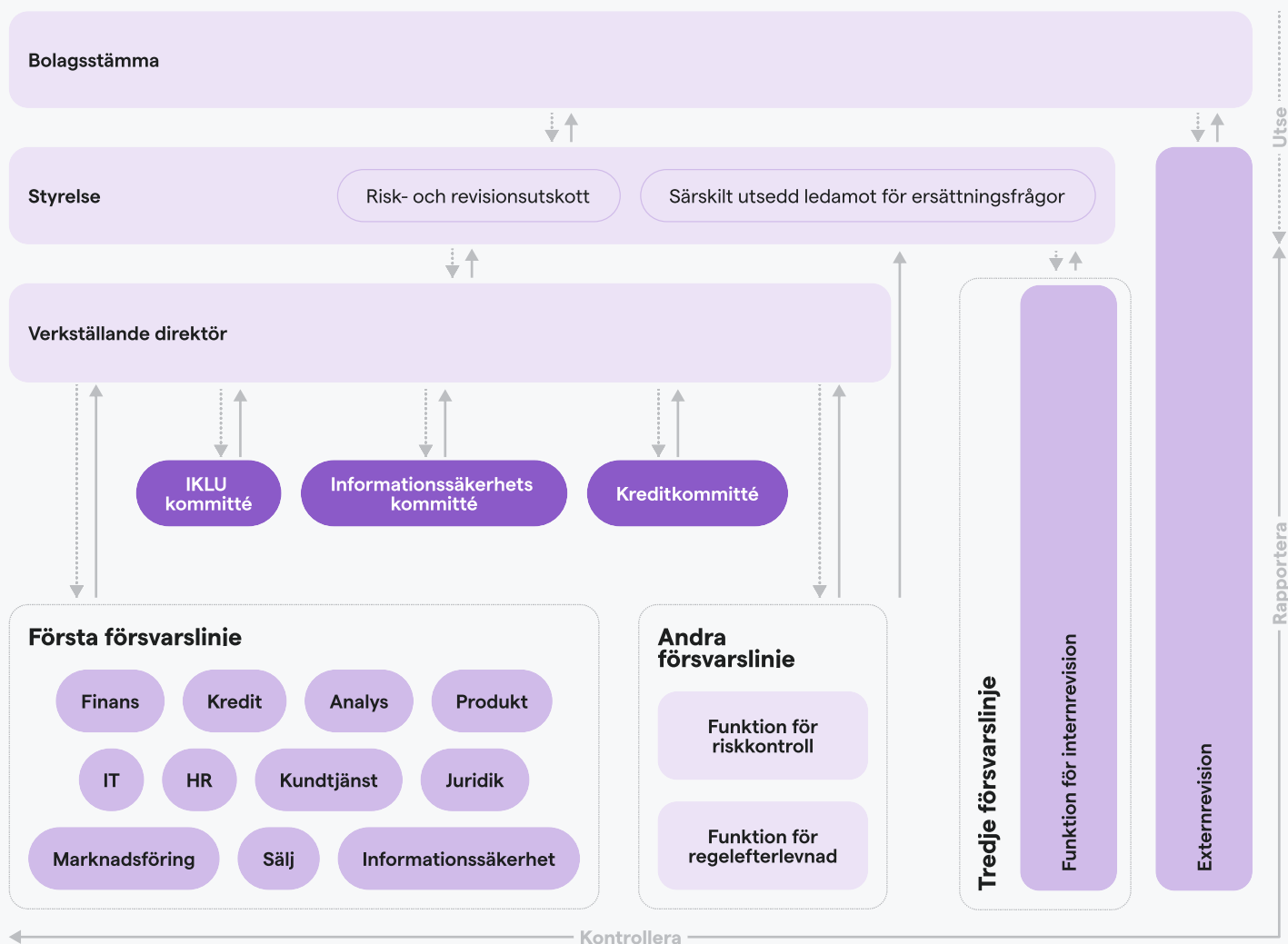
Risk definieras som sannolikheten för negativ avvikelse från ett förväntat utfall. De områden där Banken främst är exponerad för risk framgår av riskprofilen, antagen av styrelsen, och inkluderar kreditrisk, likviditetsrisk, kapitalrisk, marknadsrisk, affärs- och strategisk risk, operativ risk samt regelefterlevnadsrisk. Riskprofilen inkluderar Bankens ramverk för riskaptit, vilket definierar risklimiter för respektive riskkategori.

Riskhanteringen syftar till att säkerställa Bankens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i det finansiella resultatet och öka aktieägarvärdet genom att säkerställa effektiv kapitalförvaltning.

Bankens riskhantering består av riskstrategi, riskaptit, riskhantering i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer för att identifiera, mäta, hantera, övervaka och rapportera de risker som Banken har eller kan exponeras för. Grunden för en väl fungerande riskhantering är en stark och enad riskkultur med tydligt ansvar och beslutsfattande.

Styrelsen och ledningen utfärdar skriftliga policyer och instruktioner för att hantera alla identifierade risker, som kompletteras av detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen. Styrelsen ska även övervaka och regelbundet utvärdera Bankens riskhantering för att säkerställa dess effektivitet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att hantera eventuella brister.

Riskhanteringen och det interna kontrollramverket hanteras inom de tre försvarslinjerna, illustrerat i bilden nedan:



Första försvarslinjen:

Utgörs av affärsverksamheten som är riskägare och utför den dagliga riskhanteringen, och som ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverket. Affärsverksamheten ansvarar för att säkerställa att risktagandet sker under kontrollerade och medvetna former. Det är affärsverksamheten som har det delegerade ansvaret att genomföra Bankens beslutade riskstrategi och att säkerställa att Banken håller sig inom de limiter och mandat som styrelsen har beslutat om. Alla anställda ska samarbeta fullt ut med de oberoende kontrollfunktionerna.

Andra försvarslinjen:

Utgörs av kontrollfunktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad. Funktionerna är underställda VD men rapporterar även direkt till styrelsen på regelbunden basis. Funktionerna ska verka oberoende av övrig verksamhet och övervakar, kontrollerar och rapporterar Bankens risker och efterlevnaden av det interna och externa regelverket inom respektive ansvarsområde.

Tredje försvarslinjen:

Utgörs av den oberoende kontrollfunktionen för Internrevision som är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Internrevision ska på uppdrag av styrelsen granska verksamheten och bedöma att system, processer, interna kontroller och förfaranden är adekvata och effektiva. Särskild vikt ska läggas vid riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Genom rekommendationer ska internrevision bidra till en effektiv och adekvat intern styrning och kontroll. Banken har valt att genom uppdragsavtal lägga ut funktionen för internrevision till extern part.

Banken ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en sund riskkultur, hög riskmedvetenhet och en försiktig inställning till risktagande. En sund riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med varje uppgift genom tydliga artikulera gränser för acceptans av riskexponering och en förståelse för hur verksamheten kommer att bedrivas inom dem. Hög riskmedvetenhet uppnås genom tydlig uppdelning av ansvar mellan och inom avdelningar, samt tydliga rapporterings- och eskaleringslinjer. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom en väl definierad riskaptit, som tydligt beskriver gränserna inom vilka Banken kommer att bedriva sin verksamhet.

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 Banken 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. Bankens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén ansvarar för att fatta beslut om och implementera ändringar i Bankens 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.

Kreditprocess

Banken är exponerad för kreditrisk i Sverige, Finland och Norge. Bankens kreditprocess upprätthåller en hög standard för etik, kvalitet och kontroll. Innan ett lån beviljas görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet med hänsyn till kundens ekonomiska ställning, tidigare historik och andra faktorer. Individuella risklimiter definieras baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de begränsningar som fastställts av styrelsen. Bankens användning av kreditlimiter i utlåning till privatpersoner begränsas av styrelsens beslut och övervakas regelbundet.

Hanteringen av kreditansökningar från nya kunder är baserad på information från kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den enskilda kunden som hämtats från externa källor för att verifiera inkomst och liknande. Hur den specificerade informationen används och viktas i modellen bestäms utifrån ett riskperspektiv genom djupgående analys av den enskilda kunden och Bankens befintliga kundbas.

För att göra en riskbedömning som är så precis, kostnadseffektiv och korrekt som möjligt kan Banken använda både interna kreditmodeller och kreditmodeller från externa leverantörer. Båda modellerna används oberoende av varandra, men båda kan användas enligt Bankens Kreditpolicy. Utlåning till företag sker i enlighet med rådande riktlinjer där större krediter beviljas genom en kreditkommitté.

Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Banken för kreditrisker uppstår i huvudsak från utlåning till privatpersoner och företag samt från likviditetsportföljen. Bankens exponering i likviditetsportföljen består främst av exponeringar mot kreditinstitut i form av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med externt kreditbetyg (Standard & Poor’s och Moody’s). Exponeringar kan även ske mot motparter som uppfyller de krav som fastställts i Bankens riskramverk, godkänt av styrelsen.

För att begränsa kreditrisken för utlåning till kreditinstitut fastställer styrelsen limiter för maximal exponering mot enskild motpart. Denna risk bedöms som ytterst liten.

Bankens utlåning till privatpersoner och företag består av blacolån och företagskrediter. Utlåningen är hänförlig till ett stort antal betalningsskyldiga med relativt låga snittkrediter per kund, vilket bidrar till en spridning av risken. Krediter beviljas efter en rigorös kreditbedömning av varje enskild kund eller företag för att minimera risken för kreditförluster. För privatpersoner kan delar av blancokrediterna omfattas av en frivillig betalningsförsäkring, som ger skydd vid ofrivillig arbetslöshet, sjukdom, olycksfall eller dödsfall.

Banken säljer regelbundet förfallna lån (mellan 90–120 dagar sena) till inkassobyråer på marknader där styrelsen bedömer att prisnivån är gynnsam för Bankens resultat och riskprofil. För närvarande gäller detta den svenska och finska marknaden. Som ett resultat av denna strategi realiserar Banken kontinuerligt kreditförluster genom avyttring av tidigare förfallna lån.

TSEK	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut	399 721	206 152
Utlåning till allmänheten	3 984 355	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 425	348 775
Total	5 012 741	4 760 783

Kreditkvalitet i utlåning till allmänheten

Följande tabell visar kreditkvaliteten i Bankens utlåning till allmänheten per 31 december 2024.

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
PER REGION				
Sverige	3 372 126	369 318	192 497	3 933 941
Finland	120 404	97 630	117 523	335 557
Norge	7 041	2 415	4 022	13 478
Summa	3 499 571	469 363	314 042	4 282 976
EJ FÖRFALLNA OCH ANTAL DAGAR SENA				
Ej förfallna	3 477 540	254 667	16 390	3 748 597
< 30 dagar	22 031	410	-	22 441
31-60 dagar	-	117 545	4 224	121 769
61-90 dagar	-	96 741	3 078	99 820
> 90 dagar	-	-	290 350	290 350
Summa	3 499 571	469 363	314 042	4 282 976

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER		
AAA	378 240	372 167
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	372 167
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	17 351	110 285
A-1	382 369	95 866
Summa utlåning till kreditinstitut	399 721	206 152
ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
AAA	230 074	327 576
AA+	-	-
AA	20 351	21 199
A-1+	-	-
A-1	15	389
Summa övriga tillgångar	250 440	349 164
Summa	1 028 401	927 483

I posten övriga tillgångar ingår bland annat derivat med positivt värde och obligationer utställda av kommuner och kreditinstitut.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valutakurser och aktiekurser. Bankens exponering för marknadsrisk består av valuta- och ränterisk. Banken har begränsade marknadsrisker, se vidare nedan.

Valutarisk

Valutarisk avser risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Bankens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsrisk och omräkningsrisk. Transaktionsrisken utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i olika valutor. Bankens exponering för transaktionsrisk uppstår när kredit beviljas i andra valutor än rapporteringsvalutan. För att hantera denna risk använder Banken terminskontrakt i EUR och NOK. Omräkningsrisken uppstår huvudsakligen vid omvärdering av balansräkningsposter i koncernföretag där valutan skiljer sig från Bankens rapporteringsvaluta.

Dessa risker övervakas men säkras för närvarande inte. Riskexponeringsbeloppet för valutarisk omfattar balansräkningens exponeringar och mäts till aktuellt marknadsvärde, varefter det omräknas till svenska kronor enligt balansdagens stängningskurs. Kapitalkravet på 8 % tillämpas på den totala nettopositionen i utländsk valuta som omfattas av kapitalkrav för valutarisk. Banken bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 genom att stresstesta nettopositioner med en valutarörelse på 7,5 %, där övriga variabler hålls konstanta. Nivån 7,5 % har valts baserat på en analys av de största valutarörelserna under en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009–2024 för de valutor där Banken har störst exponering. Därefter beräknas ett värsta scenario med 99,5 % konfidens utifrån den största rörelsen i respektive valuta. Stresstestet per den 31 december 2024 (exkl. skatteeffekt) visar att det formella kapitalkravet i Pelare 1, som uppgår till 8 %, överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2. Därför håller Banken inget ytterligare kapital för valutarisk utöver Pelare 1-kravet.

TSEK	Nettoposition	Valutaförändring (+/-)7,5%
EUR	8 354	627
NOK	-518	-39
PLN	-972	-73
USD	6 183	464

Ränterisk

Ränterisk avser risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden till följd av förändringar i marknadsräntor. Bankens tillgångar och skulder finansieras huvudsakligen till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Det övergripande målet är att säkerställa att förändringar i räntesatser på Bankens finansiering kan matchas med motsvarande förändringar i räntor på dess utlåning. För att möjliggöra detta har alla kundavtal, i den mån det är tillåtet enligt föreskrifter, justerbara räntor. Per den 31 december 2024 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 11,8 MSEK. En ökning av marknadsräntorna med 2 procentenheter skulle däremot ha ökat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 15,1 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Bankens betalningsåtaganden kan infrias vid förfallotidpunkten. Risken för att Banken inte skulle kunna uppfylla sina betalningsåtaganden bedöms vara låg.

För närvarande har Banken flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov, inklusive eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Tyskland och Irland samt en likviditetsfacilitet hos Riksbanken. Bankens finansavdelning upprättar löpande kassaflödesprognoser som rapporteras till styrelsen.

Finansavdelningen övervakar noggrant rullande prognoser för Bankens likviditetsreserv för att säkerställa att tillräckliga likvida medel finns tillgängliga för att möta den dagliga verksamhetens behov.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Banken har låg tolerans för operativa risker och strävar efter att begränsa dem i största möjliga utsträckning. Bankens verksamhet är beroende av dess förmåga att effektivt och korrekt hantera transaktioner för att attrahera nya kunder. För att säkerställa finansiell och operativ kontroll, övervaka och hantera risker, erbjuda högkvalitativ kundservice samt utveckla och tillhandahålla relevanta produkter och tjänster i framtiden, är en stabil och välfungerande IT-plattform avgörande.

Förluster kan uppstå till följd av bristfälliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och säkerhetssystem, mänskliga misstag, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Sådana händelser kan leda till dataförluster och en oförmåga att leverera tjänster av hög kvalitet till kunder.

Affärs- och strategirisk

Affärsrisk avser risken att Banken kan förlora pengar på grund av minskade volymer eller lägre marginaler, exempelvis till följd av ökad konkurrens eller ett försvagat kunderbjudande.

Strategisk risk är en del av affärsrisken och omfattar bland annat oförmåga att anpassa verksamheten till förändrade marknadsvillkor, ogynnsamma strategiska investeringar eller en hög koncentration mot ett fåtal kundsegment eller affärsområden. Affärsrisk innefattar även ryktesrisk, vilket kan leda till förluster till följd av negativa uppfattningar om Banken från kunder, leverantörer och myndigheter. För att minska risken för felaktiga rykten arbetar Banken aktivt med att informera kunder och andra intressenter om sin verksamhet. Under de senaste åren har Banken fokuserat på att stärka sitt varumärke.

All intern och extern kommunikation ska hålla hög kvalitet och präglas av tillgänglighet, tydlighet och objektivitet. Dessutom är det av stor vikt att kommunikationen levereras i rätt tid, till rätt mottagare, via rätt kanal och på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och relevant information om Banken kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med medier samt, internt till anställda, via intranätet.

Regelefterlevnadsrisk

Banken verkar i en hårt reglerad bransch med komplexa lagar som styr bland annat kreditgivning, skatt, dataskydd och informationssäkerhet. För att säkerställa regelefterlevnad och skydda verksamheten arbetar vi aktivt med att identifiera, bedöma och hantera risker kopplade till penningtvätt och finansiering av terrorism. Genom kontinuerlig övervakning, riskbaserade kontroller och avancerade system för transaktionsanalys upprätthåller vi höga säkerhetskrav. Vi tillämpar en strikt kundkännedomspolicy och genomför löpande granskningar för att motverka att Banken används för olagliga ändamål. Våra interna policyer och instruktioner för åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering utvecklas ständigt, och vi genomför kontinuerliga förbättringar för att ytterligare förstärka vårt ramverk.

Nya initiativ som syftar till att förstärka konsumentskyddet mot riskfylld kreditgivning och motverkande av överskuldsättning träder ikraft och ytterligare förändringar är att vänta med anledning av implementeringen av ett nytt konsumentkreditdirektiv. I tillägg har implementeringen av DORA förordningen inneburit ett omfattande arbete. Bankens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att Banken efterlever regelverk i såväl befintliga som kommande processer.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Banken. Den syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras aktiebolagslagen och i årsredovisningslagen.

I årsredovisningslagen uttrycks krav på att Banken årligen ska beskriva systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. VD ansvarar för att all extern finansiell information är korrekt och av god kvalitet. Bankens revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för Bankens finansavdelning.

Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Bankens 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 Banken, land för land och för varje period.

Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet. Finland och Norge representeras av respektive filial. Övrigt inkluderar den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar.

Under år 2024 avvecklades den norska filialen.

2024

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	770 426	44 665	1 736	-	-9 113	807 713
Räntekostnader	-153 217	-8 419	-441	-183	9 105	-153 156
Räntenetto	617 209	36 245	1 295	-183	-8	654 558
Provisionsintäkter	76 348	15 525	29	-	-	91 903
Provisionskostnader	-31 616	-4 312	-212	-43	-	-36 183
Provisionsnetto	44 731	11 213	-183	-43	-	55 719
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 122	-	703	52	-695	5 182
Övriga rörelseintäkter	14 100	-	-	42 474	-46 946	9 628
Summa rörelseintäkter	681 162	47 459	1 815	42 301	-47 649	725 087
Allmänna administrationskostnader	-216 817	-8 566	-1 444	-39 070	47 649	-218 248
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31 090	-28	-	-1 357	-	-32 475
Övriga rörelsekostnader	-32 175	-33	-	-98	-	-32 305
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-280 082	-8 627	-1 444	-40 525	47 649	-283 028
Resultat före kreditförluster	401 080	38 831	371	1 776	-	442 059
Kreditförluster, netto	-266 119	-21 419	-2 642	-	-	-290 180
Rörelseresultat	134 962	17 412	-2 271	1 776	-	151 879
Bokslutsdispositioner	-21 624	-	-	-	-	-21 624
Resultat före skatt	113 338	17 412	-2 271	1 776	-	130 255
Skatt på årets resultat	-29 935	7 040	-	-431	-	-23 326
Årets resultat	83 403	24 452	-2 271	1 345	-	106 929
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-389	103	18	-	-269
Summa totalresultat	83 403	24 062	-2 169	1 363	-	106 660

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	685 626	66 735	440	-	-12 343	740 458
Räntekostnader	-132 300	-10 990	-1 766	-143	12 313	-132 887
Räntenetto	553 326	55 745	-1 326	-143	-30	607 571
Provisionsintäkter	108 158	5 977	62	-	-	114 197
Provisionskostnader	-50 977	-5 837	-683	-37	-	-57 534
Provisionsnetto	57 181	140	-621	-37	-	56 663
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 908	-	-	-8	-2 017	3 883
Övriga rörelseintäkter	7 340	645	-	32 901	-39 309	1 577
Summa rörelseintäkter	623 755	56 529	-1 948	32 714	-41 356	669 694
Allmänna administrationskostnader	-181 224	-10 604	-4 067	-30 561	41 356	-185 100
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29 780	-28	-	-1 739	-	-31 548
Övriga rörelsekostnader	-22 867	-931	-	-12	-	-23 810
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-233 872	-11 563	-4 067	-32 312	41 356	-240 459
Resultat före kreditförluster	389 883	44 966	-6 015	402	-	429 235
Kreditförluster, netto	-247 480	-49 345	29	-	-	-296 796
Rörelseresultat	142 403	-4 379	-5 986	402	-	132 439
Bokslutsdispositioner	-18 099	-	-	-	-	-18 099
Resultat före skatt	124 303	-4 379	-5 986	402	-	114 340
Skatt på årets resultat	-24 338	-1 947	-	-136	-	-26 421
Årets resultat	99 965	-6 326	-5 986	267	-	87 919
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-46	-101	70	-	-78
Summa totalresultat	99 965	-6 373	-6 087	336	-	87 841

Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	781 602	725 924
Övriga ränteintäkter	26 111	14 534
Summa ränteintäkter	807 713	740 458

Not 6 – Räntekostnader

TSEK	2024	2023
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-144	-444
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-152 050	-131 027
Övriga räntekostnader	-961	-1 416
Summa räntekostnader	-153 156	-132 887

Not 7 – Provisionsnetto

TSEK	2024	2023
PROVISIONSINTÄKTER		
Mottagna provisionsintäkter	47 987	70 877
Övriga provisionsintäkter	43 916	43 320
Summa provisionsintäkter	91 903	114 197
PROVISIONSKOSTNADER		
Betalda provisionskostnader	-	-31 418
Övriga provisionskostnader	-36 183	-26 116
Summa provisionskostnader	-36 183	-57 534
Provisionsnetto	55 719	56 663

Not 8 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2024	2023
Valutakursförändringar	-4 917	-1 604
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	10 099	5 487
Summa nettoresultatet av finansiella transaktioner	5 182	3 883

Not 9 - Allmänna administrationskostnader

TSEK	2024	2023
Personalkostnader	-137 378	-115 856
Hyror och andra lokalkostnader	-3 473	-3 013
Porto och telefon	-6 543	-4 400
Revision	-2 518	-1 786
Övriga externa tjänster	-60 211	-55 203
Övriga externa kostnader	-8 124	-4 843
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-218 248	-185 100
LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR		
VD och styrelse	-3 597	-4 527
Övriga anställda	-90 277	-71 410
Summa löner och andra ersättningar	-93 874	-75 937

Posten övriga externa tjänster inkluderar kostnader för IT, licenser och konsulttjänster.

Ersättningssystem

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 och 2014:22 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på Bankens webbplats www.northmill.com

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig påverkan på Bankens riskprofil

Utifrån EU kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/923 har Banken identifierat följande roller vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bolagets riskprofil, varav ingen är föremål för rörlig ersättning, och ingen uppskjuten ersättning är föremål för utbetalning.

Anställda som ingår i bankens ledningsgrupp

- Chief Executive Officer
- Chief Operating Officer
- Chief Financial Officer
- Chief Strategy Officer
- Chief Commercial Officer
- Chief Lending & Analytics Officer
- Chief Technology & Product Officer
- Head of Business to Business (B2B)
- Head of Business to Consumer (B2C)

Ansvariga för kontrollfunktioner

- Chief Risk Officer
- Head of Compliance

Anställda med ledningsansvar för väsentliga affärsenheter

- Head of Legal
- Head of Customer Center
- Head of Quality Assurance
- Head of Marketing
- Head of People
- AML Manager
- Executive Counsel

Funktionen för internrevision är utlagd till tredjepart, därför ges ingen ersättning till revisionsansvarig. Arvoden till internrevisionen beslutas av styrelsen.

Banken har inte identifierat någon medarbetare (utöver den verkställande ledningen) som har en väsentlig inverkan på riskprofilen och som vid tidpunkten för upprättandet av denna rapport haft en total ersättning under föregående budgetår som är lika med eller högre än den lägsta totala ersättningen som beviljats under det föregående budgetår till en medlem i den verkställande ledningen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i Banken erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension, ingen rörlig ersättning utgår. Med andra ledande befattningshavare avses VD och ytterligare 17 personer. Tillsammans utgör de bankledningen.

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Tomas Åberg, styrelseordförande	420	-	-	-	420
Fredrik Wedin	130	-	-	-	130
Simon Lindfors	212	-	-	-	212
Hikmet Ego	-	-	-	-	-
Margareta Lindahl Gelin	268	-	-	-	268
Sofia Wingren ①	83	-	-	-	83
Louise Bagewitz	130	-	-	-	130
Summa	1 243	-	-	-	1 243

1 . Avgick maj 2024.

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Tomas Åberg, styrelseordförande/styrelseledamot ①	296	-	-	-	296
Simon Lindfors	200	-	-	-	200
Margareta Lindahl Gelin	250	-	-	-	250
Sofia Wingren	200	-	-	-	200
Hikmet Ego	-	-	-	-	-
Daniel Roxö ②	229	-	-	-	229
Summa	1 176	-	-	-	1 176

- 1 . Styrelseordförande från december 2023.
2 . Styrelseordförande under perioden januari - november 2023.

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	1 844	-	43	467	2 354
Övriga ledande befattningshavare (17 personer)	17 682	-	464	3 502	21 649
Summa	19 527	-	507	3 969	24 003

- 1 . Daniel Roxö var VD mellan januari och september 2024. Julie Chatterjee tillträdde som VD augusti 2024.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår följande personer: Chief Operating Officer, Chief Financial Officer, Chief Strategy Officer, Chief Commercial Officer, Chief Lending & Analytics Officer, Chief Technology & Product Officer, Head of Business to Business, Head of Business to Consumer, Chief Risk Officer, Head of Compliance, Head of Legal, Head of Customer Center, Head of Quality Assurance, Head of Marketing, Head of People, AML Manager, Executive Counsel.

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	2 738	-	66	547	3 351
Övriga ledande befattningshavare (14 personer)	13 909	-	154	2 589	16 652
Summa	16 647	-	220	3 136	20 002

1. Tord Topsholm var VD mellan januari och november 2023. Daniel Roxö tillträdde som VD december 2023.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Product and Technology Officer, Chief Operating Officer, Group Legal Counsel, Chief Strategy Officer, Chief Credit Officer, Chief Commercial Officer, Head of Business to Business, Head of Compliance, Head of Risk, Head of Customer Center, AML Manager och HR Manager.

Antal anställda	2024	2023
MEDELANTAL HELTIDSANSTÄLLDA	154	135
Varav män	106	92
Varav kvinnor	48	43
SVERIGE	131	109
Varav män	87	75
Varav kvinnor	44	34
POLEN	21	23
Varav män	17	14
Varav kvinnor	4	9
NORGE	-	1
Varav män	-	1
Varav kvinnor	-	-
FINLAND	2	2
Varav män	2	2
Varav kvinnor	-	-

Könsfördelning i ledningen	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	4	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	4	14	18
Totalt	6	18	24

Könsfördelning i ledningen	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	3	5
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	1	14	15
Totalt	3	17	20

Arvoden och ersättningar till revisorer:

TSEK	2024	2023
Revisionsuppdraget	-1 751	-1 711
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-1 751	-1 711
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-260	-75
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-260	-75
Skatterådgivning	-685	-
Summa	-2 696	-1 786

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Leasingavtal

Bankens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Inga nya hyresavtal har ingåtts under 2024. Indexuppräknings för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingkulder per 2024-12-31.

Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2024	2023
Ingående balans	36 939	52 843
Tillkomna under året	261	4 313
Avskrivningar under året	-19 901	-20 436
Valutakursdifferenser	-94	220
Summa	17 205	36 939

Per 2024-12-31 har Banken inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen. Leasingskulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 19 241 TSEK (40 385) per 2024-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

TSEK	2024	2023
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-19 830	-19 654
Ränta på leasingskulder	-908	-1 412
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-296	-330
Summa	-21 033	-21 396

Övriga leasingavtal

Banken leasar även maskiner och IT-utrustning med leasingperioder på ett till tre år. Dessa leasingavtal är korttidsleasingavtal och/eller leasar av lågt värde. Banken har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för dessa leasingavtal.

Not 10 - Övriga rörelsekostnader

TSEK	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-32 305	-23 485
Övriga rörelsekostnader	-	-325
Summa	-32 305	-23 810

Not 11 - Kreditförluster, netto

TSEK	2024	2023
KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	13 950	-1 399
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	-12 374	-11 984
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-74 181	-15 236
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-72 605	-28 619
Konstaterade kreditförluster	-801 556	-806 134
Återvunna kreditförluster	583 981	537 956
Kreditförluster, netto	-290 180	-296 796
Reserveringsgrad, steg 1	2 %	3 %
Reserveringsgrad, steg 2	17 %	13 %
Reserveringsgrad, steg 3	43 %	39 %

Not 12 - Skatt på årets resultat

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-28 780	-26 590
Skatt på grund av ändrad beskattning	5 121	-
Uppskjuten skatt	332	169
Skatt på årets resultat	-23 326	-26 421
AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
Resultat före skatt	130 255	114 262
Skatt enligt gällande skattesats	-26 833	-23 538
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-354	-285
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	3	21
Skatteeffekt av ändrad beskattning	5 121	-
Övriga skatter	-1 596	-2 838
Förändring av uppskjuten skatt	332	219
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-23 326	-26 421
Redovisad effektiv skatt	-18 %	-23 %

Not 13 - Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO		
Steg 1, brutto	3 499 571	3 411 564
Steg 2, brutto	469 363	496 756
Steg 3, brutto	314 042	149 488
Summa utlåning till allmänheten, brutto	4 282 976	4 057 809
RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER		
Steg 1, brutto	-85 089	-99 039
Steg 2, brutto	-79 324	-66 950
Steg 3, brutto	-134 207	-58 130
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-298 621	-224 119
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Steg 1, netto	3 414 482	3 312 525
Steg 2, netto	390 039	429 806
Steg 3, netto	179 834	91 358
Summa utlåning till allmänheten, netto	3 984 355	3 833 689

	2024-12-31	2023-12-31
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto	7 %	4 %
Andel osäkra fordringar steg 3, netto	4 %	2 %
Total reserveringsgrad	7 %	6 %

Förändringar av reservering för kreditförluster.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
INGÅENDE BALANS		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	13 950	-1 399
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-12 374	-11 984
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-76 077	-15 236
Utgående balans	-298 621	-224 119

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori:

2024-12-31

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans	3 411 564	496 756	149 488	4 057 809
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 083 836	35 891	24 592	1 144 319
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-59 214	12 353	6 131	-40 729
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-444 852	271 601	173 251	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	72 293	-138 589	66 296	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	3 872	3 207	-7 079	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	-289 303	-184 921	-76 473	-550 697
Nedskrivna tillgångar	-285 520	-31 489	-23 315	-340 325
Valutakurseffekter	6 894	4 554	1 150	12 599
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	3 499 571	469 363	314 042	4 282 976

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans	-99 040	-66 950	-58 130	-224 119
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-19 240	-6 182	-6 994	-32 416
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	9 626	-43 028	-90 467	-123 868
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	15 704	-9 161	-6 544	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-8 273	20 812	-12 539	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-1 204	-866	2 070	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	9 227	22 977	25 948	58 151
Nedskrivna tillgångar	8 487	3 948	12 854	25 289
Valutakurseffekter	-378	-877	-405	-1 657
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans	-85 089	-79 324	-134 207	-298 621

Förfallna lånefordringar:

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
6-30 dagar	22 441	-
31-60 dagar	121 769	172 172
61-90 dagar	99 820	114 382
> 90 dagar	290 350	130 851
Summa	534 379	417 405

Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Emitterade av svenska kommuner	149 659	198 033
Emitterade av svenska kreditinstitut	100 766	150 742
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 425	348 775

Not 15 - Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	43 870	41 022
Årets investeringar	6 451	2 871
Valutakurseffekter	-23	-22
Utgående anskaffningsvärde	50 298	43 870
Ingående avskrivningar enligt plan	-24 583	-16 145
Avskrivningar enligt plan	-10 015	-8 433
Valutakurseffekter	-4	-5
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-34 602	-24 583
Pågående arbete	-	1 418
Utgående planenligt restvärde	15 696	20 705

Not 16 - Materiella anläggningstillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	126 840	120 610
Årets investeringar	2 402	10 357
Avyttringar och utrangeringar	-6 332	-4 552
Valutakurseffekter	3	426
Utgående anskaffningsvärde	122 912	126 840
Ingående avskrivningar enligt plan	-81 299	-60 361
Avskrivningar enligt plan	-22 460	-20 979
Avyttringar och utrangeringar	5 343	285
Valutakurseffekter	-403	-244
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-98 819	-81 299
Utgående planenligt restvärde	24 093	45 542

Not 17 - Övriga tillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordringar	2 957	6 860
Kundfordringar	13 605	943
Derivat	15	389
Övriga tillgångar	24 817	13 532
Summa övriga tillgångar	41 394	21 724

Övriga tillgångar avser depositioner, momsfordran och övriga kortfristiga fordringar.

Not 18 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Marknadsföringskostnader	-	24 191
Ränteintäkter	-	1 713
Hyreskostnader	5 372	5 291
Försäkringsprovisioner	85	712
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 721	18 748
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 178	50 655

Not 19 - Övriga skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingskulder	19 241	40 385
Skatteskulder	16 990	58 913
Leverantörsskulder	16 328	18 727
Övriga skulder	81 203	33 248
Summa övriga skulder	133 761	151 272

Övriga skulder avser oplacerade betalningar, personalskatter, sparkontokunders innehållna skatt och övriga kortfristiga skulder.

Not 20 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Personalkostnader	13 483	11 412
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 021	555
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 504	11 967

Not 21 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier.

2024-12-31

TSEK	Upplupet anskaff ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-	-	378 240	378 240
Utlåning till kreditinstitut	399 721	-	-	-	-	399 721	399 721
Utlåning till allmänheten	3 984 355	-	-	-	-	3 984 355	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	250 425	-	-	-	250 425	250 425
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	15 696	15 696	15 696
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	24 093	24 093	24 093
Övriga tillgångar	-	15	-	-	41 379	41 394	41 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	19 178	19 178	19 178
Summa tillgångar	4 762 316	250 440	-	-	100 347	5 113 103	5 113 103
SKULDER							
Inlåning från allmänheten	4 069 596	-	-	-	-	4 069 596	4 069 596
Övriga skulder	-	-	-	-	133 761	133 761	133 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	22 504	22 504	22 504
Summa tillgångar	4 069 596	-	-	-	156 265	4 225 860	4 225 860

2023-12-31

TSEK	Upplupet anskaff ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	-	-	-	-	372 167	372 167
Utlåning till kreditinstitut	206 152	-	-	-	-	206 152	206 152
Utlåning till allmänheten	3 833 689	-	-	-	-	3 833 689	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	348 775	-	-	-	-	348 775	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	20 705	20 705	20 705
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	45 542	45 542	45 542
Övriga tillgångar	-	389	-	-	21 335	21 724	21 724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	50 655	50 655	50 655
Summa tillgångar	4 760 783	389	-	-	138 236	4 899 409	4 550 634
SKULDER							
Inlåning från allmänheten	3 980 268	-	-	-	-	3 980 268	3 980 268
Övriga skulder	-	-	-	-	151 272	151 272	151 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	11 967	11 967	11 967
Summa tillgångar	3 980 268	-	-	-	163 239	4 143 507	4 143 507

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 värde-hierarki:

- 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).

Banken lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

2024-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 425	-	-	250 425
Övriga tillgångar	-	15	-	15
Summa tillgångar	250 425	15	-	250 440

2023-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Övriga tillgångar	-	389	-	389
Summa tillgångar	-	389	-	389

Not 22 - Löptidsanalys

2024-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	399 721	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 144 408	958 847	2 192 186	3 240 344
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	230 074	-	20 351	-
Summa	2 152 442	958 847	2 212 537	3 240 344
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	4 051 470	18 125	-	-
Summa	4 051 470	18 125	-	-

2023-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	206 152	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 161 561	951 219	2 140 990	3 204 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	107 895	234 850	22 060	-
Summa	1 847 775	1 186 069	2 163 050	3 204 315
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	3 974 073	6 195	-	-
Summa	3 974 073	6 195	-	-

Not 23 - Kreditrisk

Framåtblickande information

IFRS 9 kräver att Banken använder flera scenarier för att beräkna sannolikhetsvägd ECL med hjälp av makroekonomiska prognoser. Dessa scenarier sträcker sig över längre tidshorisonter för att uppfylla IFRS 9:s krav. Banken använder en horisont på tre år för att uppskatta den slutliga påverkan av dessa och har bedömt att följande parametrar påverkar livstids-ECL:

- Inflation
- Arbetslöshet
- Förändringar i arbetslösheten
- BNP

Banken använder kreditbedömningar för att kalibrera sin reserv med hänsyn till framåtblickande information. Eftersom Bankens produkter huvudsakligen riktar sig till konsumenter vars huvudsakliga inkomstkälla är lön från arbete, förväntas förändringar i lönenivåer och arbetslöshet påverka de framtida kreditförlusterna.

Utfallet av den makroekonomiska kalibreringen av reserven för kreditförluster uppgick till 12,9 MSEK per 2024-12-31.

Scenarier och avsättningar

	Negativt scenario	Grund scenario	Positivt scenario
Arbetslöshet	>8 %	7-8 %	<7 %
Förändring i arbetslöshet	>1 %	<1 %	<0 %
BNP-tillväxt	<0 %	<2 % >0 %	>2 %
Inflation	>7 %	>1,5 % <7 %	<=1,5 %
Påverkan ECL, MSEK	14,9	12,9	-2,1

Sannolikheter %	Negativt scenario	Grund scenario	Positivt scenario	Variabel vikt
Arbetslöshet	64,0	36,0	0,0	35
Förändring i arbetslöshet	0,0	12,0	88,0	45
BNP-tillväxt	0,0	34,8	65,2	5
Inflation	0,0	41,2	58,8	15
Genomsnitt	16,0	31,0	53,0	100
Viktat genomsnitt	22,4	25,9	51,7	100
Nuvarande	20	75	5	
Förändring	2,4	-49,1	46,7	

Känslighetsanalys ECL-modellen.

Känslighetsanalys %	+/-	ECL förändring
Tröskelökning	100	-1,39
Tröskelsänkning	-50	1,45

Not 24 - Inlåning från allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Inlåning från allmänheten	4 069 596	3 980 268
Summa inlåning från allmänheten	4 069 596	3 980 268

Not 25 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Outnyttjade kreditlimiter	1 094 003	795 117
Övriga ställda säkerheter	6 871	6 245
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	1 100 874	801 362

Not 26 - Transaktioner med närstående

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
NORTHMILL GROUP AB (PUBL)		
Ränteintäkt	-	259
Koncernintern skuld	477	1 099
Lämnat koncernbidrag	-477	-1 099
NORTHMILL FLO AB		
Fakturerade tjänster	9 176	-
Koncernintern fordran	11 322	-
Lämnat koncernbidrag	-147	-

Not 27 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 28 - Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Northmill Bank AB är ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ) och är ett så kallat litet och icke-komplext institut. Sedan den 31 augusti 2021 har Northmill Group AB (publ) beviljats undantag från krav på godkännande av finansiella holdingbolag av Finansinspektionen. Northmill Bank AB är ansvarigt institut för att säkerställa att koncernen följer tillsynskraven, i enlighet med tillsynsförordningen och tillsynslagen. Redovisade siffror nedan avser Northmill Bank AB.

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 2024-12-31 var bankens totala kapitalbas begränsat till kärnprimärkapital och uppgick till 859 MSEK och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Kapitalrelationen uppgick per 2024-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 24,7 %, primärkapitalrelation 24,7 % och total kapitalrelation till 24,7 %.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar bankens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk som minst ska uppgå till kärnprimärkapital på 4,5 %, primärkapital på 6,0 % och totalt kapitalkrav på 8,0 %, vilket per 2024-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 156 MSEK, primärkapital 208 MSEK och totalt kapitalkrav 278 MSEK.

Pelare 2 kravet är fastställt av Finansinspektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2024-12-31 har banken ett Pelare 2 krav på 2,4 % vilket motsvarar 82 MSEK.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2024-12-31 till 4,4 %, vilket motsvarar 151 MSEK, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,9 %.

IFRS9 övergångsarrangemang

Northmill Bank AB har meddelat Finansinspektionen att banken tillämpar övergångsreglerna enligt artikel 473a. i Kapitaltäckningsförordningen samt EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12.

Kapitalplanering

Bankens 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 banken 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 banken en process för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av bankens 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 bankens 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 Kapitäläckningsförordningen samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

	2024	2023
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)		
1 Kärnprimärkapital	859	771
2 Primärkapital	859	771
3 Totalt kapital	859	771
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP (MILJONER KRONOR)		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	3 471	3 299
KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
5 Kärnprimärkapitalrelation	24,8	23,4
6 Primärkapitalrelation	24,8	23,4
7 Total kapitalrelation	24,8	23,4
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	2,4	2,3
EU7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,8	1,8
EU7c varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,3
EU7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,4	10,3
KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
EU8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	0,0	0,0
9 Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert	1,9	1,8
EU9a Systemriskbuffert	0,0	0,0
10 Buffert för globalt systemviktigt institut	0,0	0,0
EU10a Buffert för andra systemviktiga institut	0,0	0,0
11 Kombinerat buffertkrav	4,4	4,3
EU11a Samlade kapitalkrav	14,7	14,7
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	10,0	8,7
BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)		
13 Totalt exponeringsbelopp	5 210	4 964
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	16,5	15,5
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	0,0	0,0
EU14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,0	0,0
EU14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU14d Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,0	0,0
EU14e Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0
LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	568	690
EU16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	385	411
EU16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	529	295
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	96	116
17 Likviditetstäckningskvot (%)	589,8	594,6
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	4 671	4 382
19 Totalt behov av stabil finansiering	3 436	3 307
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	135,9	132,5

2024

RISKBASERAT KAPITALKRAV (MILJONER KRONOR)

Riskvägt exponeringsbelopp	3 471
Pelare 1 krav (%)	8,0
Pelare 1 krav	278
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	2,4
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	82
Kombinerat buffertkrav (%)	4,4
Kombinerat buffertkrav	151
Pelare 2 vägledning (%)	0,0
Pelare 2 vägledning	0,0
Total lämplig kapitalbasnivå (%)	14,7
Total lämplig kapitalbasnivå	511

KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)

Kärnprimärkapital (%)	24,8
Kärnprimärkapital	859
Övrigt primärkapital (%)	0,0
Övrigt primärkapital	0,0
Supplementärkapital (%)	0,0
Supplementärkapital	0,0
Total kapitalrelation (%)	24,8
Total kapitalbas	859

BRUTTOSOLIDITETSKRAV (MILJONER KRONOR)

Exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5 210
Pelare 1 krav (%)	3,0
Pelare 1 krav	156
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	0,0
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	0,0
Pelare 2 vägledning (%)	0,0
Pelare 2 vägledning	0,0
Total bruttosoliditetskrav (%)	3,0
Total bruttosoliditetskrav	156

BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)

Primärkapital	859
Bruttosoliditetsgrad (%)	16,5

			Kapitalbuffertar			Summa
	Minimikapitalkrav	Pelare 2-krav	CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav	
%						
Kärnprimärkapital	4,5	1,32	2,5	1,86	4,36	10,2
Primärkapital	6	1,76	2,5	1,86	4,36	12,1
Kapitalbas	8	2,35	2,5	1,86	4,36	14,7
SEKM						
Kärnprimärkapital	158	46	87	65	151	353
Primärkapital	208	61	87	65	151	421
Kapitalbas	278	82	87	65	151	511

I enlighet med artikel 473a. i Kapitäläckningsförordningen samt EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12 visar nedan tabell information av jämförelse av institutets kapitalbaser och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9. Rader och kolumner som har utelämnats i tabellerna är inte relevanta för banken eller den konsoliderade situationen.

		2024
TILLGÄNGLIGT KAPITAL (MILJONER KRONOR)		
1	Kärnprimärkapital	859
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	839
3	Primärkapital	859
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	839
5	Totalt kapital	859
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	839
RISKVÄGDA TILLGÅNGAR (MILJONER KRONOR)		
7	Totala riskvägda tillgångar	3 471
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	3 450
KAPITALRELATIONER (%)		
9	Kärnprimärkapitalrelation	24,8
10	Kärnprimärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,3
11	Primärkapitalrelation	24,8
12	Primärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,3
31	Totalt kapitalrelation	24,8
14	Totalt kapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,3
BRUTTOSOLIDITETSGRAD (%)		
16	Bruttosoliditetsgrad	16,5
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,2

Årsredovisningens undertecknande

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm, den:

Tomas Åberg

Styrelseordförande

Fredrik Wedin

Styrelseledamot

Simon Lindfors

Styrelseledamot

Hikmet Ego

Styrelseledamot

Margareta Lindahl Gelin

Styrelseledamot

Louise Bagewitz

Styrelseledamot

Julie Chatterjee

VD

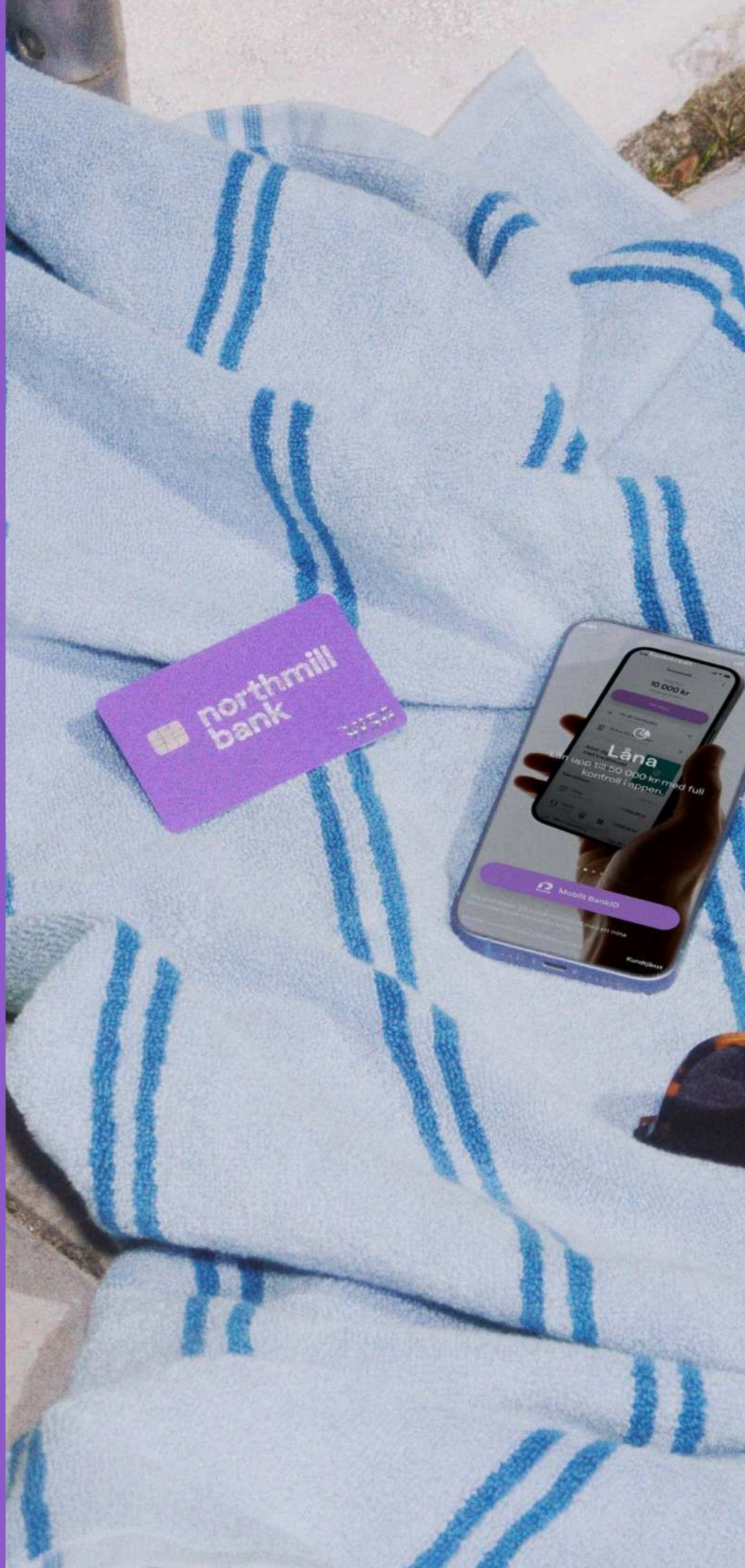
Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska underskrift.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri

Auktoriserad revisor, Huvudansvarig

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Northmill Bank AB, org.nr 556709-4866



Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Northmill Bank AB för år 2024. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 3-47 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Northmill Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Northmill Bank AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Northmill Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Kreditreserveringar Enligt IFRS 9 indelas lån i tre stadier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan väsentlig kreditriskförsämrning, stadie 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig kreditriskförsämrning, stadie 2, eller lån i fallissemang, stadie 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid. Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Vid bedömning av nedskrivningen för lån till kunder blir dessa beräkningar centrala. Beräkningarna innehåller kritiska bedömningar och uppskattningar. Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter att förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar. För ytterligare beskrivning se bolagets redovisningsprinciper avseende kreditförluster: not 2 – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna), (Reservering för förväntade kreditförluster (ECL), not 3 – Riskhantering (utlåning och kreditrisk), not 11 – Kreditförluster, netto och not 13 – Utlåning till allmänheten.	Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning. Granskningen av kontroller inkluderade bolagets rutiner för övervakning samt dualitet och nyckelkontroller i låneprocessen. För att bedöma riktigheten i beräknade kreditförluster har vi involverat våra kreditmodelleringsexperter. Vi har utvärderat bolagets beräkningsmodeller och antaganden i den underliggande modellen. Vidare har vi utfört oberoende kontrollberäkningar av reserveringsmodellen för ett urval av lån. Vi har även granskat upplysningarna i årsredovisningen relaterade till kreditreserveringarna.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-2. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Bank AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/ revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Northmill Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97, Stockholm, utsågs till Northmill Bank ABs revisor av bolagsstämman den 29 maj 2024 och har varit bolagets revisor sedan 12 mars 2019.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri
Auktoriserad revisor

