

NORTHMILL BANK AB

ÅRSREDOVISNING

2019

Innehållsförteckning

Flerårsöversikt	03
Förvaltningsberättelse	04
Förslag till vinstdisposition	06
Resultaträkning	07
Balansräkning	08
Rapport över förändring i eget kapital	09
Kassaflödesanalys	10
Noter	11
Styrelsens undertecknande	40
Definitioner	41
Revisionsberättelse	42

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

FLERÅRSÖVERSIKT

Anges i TSEK	2019	2018	2017	2016	2015
RESULTATRÄKNINGEN¹					
Summa rörelseintäkter	271 938	222 825	152 106	88 668	47 495
Resultat före kreditförluster	180 478	155 302	108 790	58 872	28 844
Resultat före skatt	71 473	67 172	65 024	33 959	20 734
Årets resultat	55 875	52 148	50 632	26 280	16 141
BALANSRÄKNINGEN					
Utlåning till allmänheten	1 100 502	744 644	370 539	136 640	32 476
Utlåning till kreditinstitut	96 398	85 255	66 450	62 682	39 751
Totala tillgångar	1 417 095	845 957	459 308	211 664	84 821
Totalt eget kapital	306 697	150 474	98 325	52 838	31 558
ALTERNATIVA NYCKELTAL					
Avkastning på eget kapital (ROE), %	24,4%	41,9%	67,0%	62,3%	51,1%
Soliditet	21,6%	17,8%	21,4%	25,0%	37,2%
K/I-tal	0,34	0,30	0,28	0,34	0,39
Räntetäckningsgrad	3,85	3,46	3,01	2,62	2,11

Definitioner

Se separat avsnitt med definitioner sidan 41

Resultatet av bankens verksamhet under räkenskapsåret samt ställningen vid årets slut framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande tilläggsupplysningar, redovisningsprinciper och noter.

¹ I nyckeltalen ovan exkluderas erhållna utdelningar från dotterbolag. Detta gäller även i jämförelsetalen som framgår i förvaltningsberättelsen.

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Bank AB, org nr. 556709-4866, avger härmed årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

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

Verksamhet

Northmill Bank AB, benämns vidare ”Banken” eller ”Bolaget”, bedriver verksamhet inom området utlåning till allmänheten, betaltjänsteförmedling, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Bolagets säte är beläget i Stockholm.

Banken står under tillsyn av Finansinspektionen i egenkap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Detta är Bankens trettonde verksamhetsår.

Ägarförhållanden

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

Banken har i sin tur ett helägt dotterbolag i Finland, Northmill OY med org. nr 2680454-1, som bedriver kreditgivning i Finland. I Polen bedrivs koncernintern IT-verksamhet via filialen Northmill Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce med NIP 2050004840/NIP pracodawcy 2050004886 och KRS 0000592983.

De enskilda bolagen 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. ÅRL.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året gjordes ett antal nyckelrekryteringar till ledningsgruppen i form av ny kreditchef (CCO), marknadschef (CMO) och produktchef (CPO).

Under Q1 lanserade Bolaget Rebilla Reduce, en tjänst

som hjälper kunder att spara pengar genom att lägga om sina krediter hos Bolaget och därmed sänka sina kostnader på befintliga lån.

Under Q2 2019 gick Bolaget över till IFRS. Samma kvartal lanserade Bolaget Rebilla Reward, ett lojalitetsprogram som gör att kunder sänker sin ränta om man sköter sina betalningar. Bolagets obligationslån noterades under juli 2019 på Nasdaq Stockholm bond market.

I slutet av Q3 2019 beviljades Northmill AB banktillstånd från Finansinspektionen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I samband med detta skedde ett namnbyte från Northmill AB till Northmill Bank AB. Banktillståndet betydde att Banken nu har möjlighet att ta emot inlåning från allmänheten och därmed utveckla konkurrenskraftiga sparprodukter åt kunderna.

I Q4 2019 lanserades ett kreditkort. Med kreditkortet möjliggör Banken betalningar till förmånliga villkor. Kortet är helt avgiftsfritt och ger kunden cashback på köp upp till 50 000 kronor om året.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Under januari månad lanserades inlåning från allmänheten under varumärket Rebilla.

I början av mars slog Världshälsoorganisationen (WHO) fast att coronavirusets (Covid-19) utbrott är en global pandemi som kommer få stor påverkan på människors hälsa och ekonomin i stort.

Banken ser inte någon direkt effekt av pandemin för Bankens finansiella ställning på kort sikt, men förväntar sig att ekonomin globalt, i Sverige och i Finland kan

komma att gå in i en recession som kommer att påverka BNP-tillväxt, arbetslöshet och disponibel inkomst. Banken bedömer att detta framförallt kan komma att påverka kunders återbetalningsförmåga och således leda till ökade kreditförluster. Banken bedömer även att möjligheterna att finansiera sig via kapitalmarknaderna kan komma att vara begränsade under medellång sikt.

Resultat och finansiell ställning

Banken visade en stabil omsättningstillväxt för 2019 med fokus på kreditportföljstillväxt.

Rörelseintäkterna ökade med 22 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 272 MSEK (223). I rörelseintäkterna har erhållen utdelning från dotterbolaget i Finland på 69 MSEK (0) exkluderats från redogörelserna nedan.

Resultat före skatt ökade med 6 % och uppgick till 71 MSEK (67). Årets resultat ökade med 7 % till 56 MSEK (52) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 24 % (42 %).

Rörelsekostnader

Bankens rörelsekostnader uppgick till 91 MSEK (68) för 2019. K/I-talet ökade till 0.34 under 2019 (0.30) på grund av ökad kostnadsbas till följd av strategiska investeringar.

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick i Banken till 16 MSEK (3). Årets investeringar avser främst produktutveckling.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick till 1 101 MSEK (745) och har senaste året ökat med 356 MSEK motsvarande 48 %.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 88 MSEK (68) vilket motsvarade en ökning med 21 MSEK. Ökningen förklaras främst av att nyutlåning under året ökat samt att Banken börjat reservera för förväntade framtida kreditförluster i enlighet med IFRS9.

Utdelning

Bolaget har under året mottagit en utdelning om 69 MSEK (0) från det finska dotterbolaget Northmill Oy i syfte att optimera kapitalet inom koncernen.

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 policys och instruktioner för kreditgivning 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

Bankens redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2019 finns i den publicerade Pelare 3-rapporten, tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda uppgick under perioden januari–december 2019 till 86 st (FTE), en ökning med 56 %. I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 27 % och andelen män 73 %. Personalomsättningen var 29 % under året.

Hållbarhetsrapport

Banken redovisar ingen separat hållbarhetsrapport utan 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 hemsidan www.northmill.se.

Förslag till vinstdisposition

Anges i SEK	2019
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Balanserat resultat	48 910 298
Årets resultat	125 101 717
Totalt	174 012 015
Balanseras i ny räkning	174 012 015
Summa	174 012 015

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

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	Helåret 2019	Helåret 2018
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	290 217	245 089
Räntekostnader	6	-57 582	-55 989
Räntenetto		232 635	189 101
Erhållna utdelningar	7	69 227	-
Provisionsintäkter		60 482	46 385
Provisionskostnader		-28 584	-20 933
Provisionsnetto	8	31 898	25 451
Nettoresultatet finansiella transaktioner	9	-3 293	-2
Övriga rörelseintäkter		10 698	8 275
Summa rörelseintäkter		341 165	222 825
Allmänna administrationskostnader	10	-73 980	-53 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	-4 193	-2 831
Övriga rörelsekostnader	11	-13 287	-11 489
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-91 460	-67 523
Resultat före kreditförluster		249 705	155 302
Kreditförluster, netto	12	-88 163	-67 530
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-42	0
Rörelseresultat		161 500	87 772
Bokslutsdispositioner		-20 800	-20 600
Resultat före skatt		140 700	67 172
Skatt på årets resultat	13	-15 598	-15 023
Årets resultat		125 102	52 148

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
	3,10,23,24		
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		96 398	85 255
Utlåning till allmänheten	14	1 100 502	744 644
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	13 131	-
Aktier och andelar	16	104	103
Immateriella anläggningstillgångar	17	12 529	-
Materiella anläggningstillgångar	18	9 781	7 283
Övriga tillgångar	19	156 274	7 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	28 376	983
SUMMA TILLGÅNGAR		1 417 095	845 957
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		540 618	93 022
Övriga skulder	21	474 023	528 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	7 911	7 115
Summa skulder		1 022 551	628 438
Obeskattade reserver		87 846	67 046
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		75 000	100
Överkursfond		50 000	-
Reserver		7 685	-
Balanserat resultat		48 910	98 225
Årets resultat		125 102	52 148
Summa eget kapital		306 697	150 474
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 417 095	845 957

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2018	100	-	-	47 593	50 632	98 325
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	50 632	-50 632	-
Årets resultat	-	-	-	-	52 148	52 148
Övrigt	-	-	-	1	-	1
Transaktioner med ägare						
Utdelning	-	-	-	-10 000	-	-10 000
Utgående balans den 31 Dec 2018	100	-	-	98 225	52 148	150 474
Ingående balans per 1 januari 2019	100	-	-	98 225	52 148	150 474
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-18 878	-	-18 878
Omräknad öppningsbalans	100	-	-	79 347	52 148	131 596
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	52 148	-52 148	-
Årets resultat	-	-	-	-	125 102	125 102
Ökning av aktiekapital	74 900	-	-	-74 900	-	-
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	7 685	-7 685	-	-
Aktieägartillskott	-	50 000	-	-	-	50 000
Utgående balans den 31 Dec 2019	75 000	50 000	7 685	48 910	125 102	306 697

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	140 700	67 172
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
-Kreditförluster	6 915	21 457
-Av-/nedskrivningar	4 193	620
-Övrigt	-397	397
	151 412	89 646
Betald inkomstskatt	-15 598	-15 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	135 813	74 623
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-381 652	-395 562
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-175 976	11 908
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-35 943	466 513
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-593 571	82 859
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-12 754	-62
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 809	-2 701
Investeringar i finansiella tillgångar	-13 133	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 696	-2 767
Finansieringsverksamheten		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	447 596	-135 910
Erhållet akiteägartillskott	50 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	497 596	-135 910
Årets kassaflöde	11 143	18 805
Likvida medel från årets början	85 255	66 450
Likvida medel vid årets slut	96 398	85 255
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-54 471	-55 854
Erhållna ränteintäkter	255 017	232 072

Noter

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

Not 1 – Allmän information

Denna årsredovisning för Northmill Bank AB ("Banken") med organisationsnummer 556709–4866 avser perioden 1 januari 2019 – 31 december 2019. Banken har sitt säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm. Northmill Group AB (publ) med organisationsnummer 556786–5257 och med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning för hela koncernen i vilken Banken och dess dotterbolag och filialer ingår. Med stöd av 7 kap. 2 § ÅRL upprättar Banken inte någon koncernredovisning.

Not 2 – Redovisning- 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 rapporteringsrekommendation 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 FFFS och RFR 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som de presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår. Redovisningsprinciperna har anpassats för övergången till såväl IFRS som ÅRKL, se vidare nedan.

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 av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs längre ner 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. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 300 TSEK. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för Bankens resultat och ställning.

Den 1 januari 2019 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se längre ner i denna not under rubriken Nedskrivning, enligt IFRS 9 (från och med 1 januari 2019) samt not 14 där en känslighetsanalys för modellen för reserveringar av förväntade kreditförluster (ECL) återfinns. Känslighetsanalysen bygger på en höjning/sänkning av parametrarna bakom betydande ökning av kreditrisken (SICR).

Balanserade utvecklingskostnader

Posten balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten består dels av pågående projekt som inte tagits i bruk men även färdigställda immateriella anläggningstillgångar. Kostnaderna avser uteslutande produktutvecklingskostnader. Banken har från och med 2019 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2019 till 12,5 MSEK. Utav de aktiverade projektkostnaderna avser 8,2 MSEK färdigställda projekt där avskrivning påbörjats 2020 och där ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Värdet på aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda per 2019-12-31 uppgick till 4,3 MSEK och avser tre projekt som startats under 2019 och som beräknas bli färdigställda i slutet av första kvartalet 2020. För dessa projekt har ingen nedskrivningsprövning genomförts per 2019-12-31 med anledning av att projekten i princip var färdigställda och avskrivning kommer att påbörjas i närtid efter bokslutsdatumet.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Banken

Bankens redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har för året förändrats enligt nedan.

Övergång till ÅRKL

I samband med erhållandet av banktillstånd i Northmill Bank AB så har Bankens årsredovisning för första gången upprättats enligt ÅRKL enligt bestämmelserna i 1 kap. 1 §. Detta innebär förändringar i uppställningsformen för de finansiella rapporterna.

Övergång till IFRS

Övergångsdatumet till IFRS är den 1 januari 2018, vilket innebär att siffror för räkenskapsåret 2018 omräknats enligt IFRS. Följande nya och/eller ändrade standarder tillämpas av Banken för räkenskapsåret.

Finansiella instrument (IFRS 9)

Banken tillämpar sedan 1 januari 2019 redovisningsstandarden IFRS 9 "Finansiella instrument". Standarden omfattar tre områden; klassificering och värdering, nedskrivning samt säkringsredovisning. Banken tillämpar för närvarande inte någon säkringsredovisning. Banken har i enlighet med IFRS 9 valt att inte räkna om jämförelsetal och följaktligen presenteras jämförelsetalet 2018 i enlighet med redovisningsprinciperna för 2018.

Övergången till IFRS 9 ökade reserven för osäkra fordringar, förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, avseende utlåning med 18.9 MSEK vid per 1 januari 2019. Samtidigt minskade eget kapital med motsvarande belopp. Banken har inte kunnat tillämpa övergångsreglerna med avseende på kapitaltäckningen då övergången gjordes under 2019. Reserveringarna för kreditförluster tidigarelägs och ökar då de nya principerna medför att framtida kreditrisker skall beaktas. Detta påverkar varken kassaflöde eller underliggande kreditrisk.

Gällande redovisningsprinciper för IFRS 9 beskrivs i mer detalj längre ner i denna not (Finansiella instrument – Nedskrivning enligt IFRS 9).

För ytterligare information rörande effekten av övergången till IFRS 9 hänvisas läsaren till Not 4 – Effekter av IFRS-övergång.

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

Banken tillämpar från 1 januari 2019 redovisningsstandarden IFRS 15. IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad ny modell för intäktsredovisning (enligt en fem stegs-modell). Enligt IFRS 15 ska en intäkt redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. Mer om hur Banken hanterar IFRS 15 finns längre ner under avsnittet intäkter.

Övergången till IFRS 15 har inte fått någon väsentlig påverkan på Banken.

Leasingavtal (IFRS 16)

Banken tillämpar IFRS 16 leasingavtal genom en full retroaktiv tillämnning från och med 1 januari 2018. Den innebär i korthet att jämförelseåret i denna rapport räknas om. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leasingkulda som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde, vilka Banken kommer att tillämpa.

För ytterligare information rörande effekten av övergången till IFRS 16 hänvisas läsaren till Not 4 – Effekter av IFRS-övergång.

Övriga förändringar i IFRS

Varken övriga delar av övergången eller övriga förändringar i IFRS som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig påverkan på Banken och dess finansiella rapporter.

Rörelsesegmentsrapportering

Rörelsesegmenten redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporterna som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten. I Banken har Chief Operating Decision Maker (CODM)-funktionen identifierats som den verkställande ledningen. I Northmillkoncernen har rörelsesegmenten identifierats som de två geografiska marknaderna där koncernen har verksamhet, Sverige och Finland. Då Bankens verksamhet endast bedrivs på den svenska marknaden så görs bedömningen att verksamheten i Sverige, i sin helhet, utgör ett rörelsesegment. Således presenteras ingen särskild rörelsesegmentsrapportering.

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 eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på 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 på tillgångssidan: utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

Finansiella skulder inkluderar emitterade värdepapper samt övriga skulder.

Klassificering och värdering, enligt IFRS 9 (från och med 1 januari 2019)

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 instrumentens 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 det för 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 realisera den finansiella tillgångens kassaflöden genom att erhålla kontraktensliga kassaflöden, och de kontraktensliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. 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 kontraktensliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktensliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Banken klassificerar och värderar samtliga av dess 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 och andra räntebärande värdepapper

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning, enligt IFRS 9 (från och med 1 januari 2019)

Som ett resultat av övergången till IFRS 9 införde Banken en ny modell för beräkning av kreditförluster baserat på förväntade kreditförluster (ECL).

Kreditförlusterreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

- 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 däremot 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

Presterande 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 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en 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 i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Fallissemang eller osäker fordran

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 kommer att ske och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Vid beräkning av kreditförlustreserveringarna 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 är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang. Modellen kompletteras av antaganden om framtiden baserat på den 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 ta 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 har överförts 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.

Utlåning till kreditinstitut

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

Utlåning till allmänheten

Posten inkluderar utlåning till privatpersoner. Banken bevakar utlåningen på det sätt som beskrivs i not 3. Vidare återfinns en nedbrytning av utlåningen i not 14 - Utlåning till allmänheten.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

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 på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, 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 förlämningsvillkor

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod provas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas bland övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad i resultaträkningen.

Leasing

Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella leasingavtal

Vid redovisning av finansiell leasing redovisas tillgången som en anläggningstillgång i rapport över finansiell ställning och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Motsvarande förpliktelse av framtida leasingavgifter redovisas som kort- respektive långfristig skuld. De leaseade tillgångarna skrivs av över respektive tillgångs nyttjandeperiod medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna.

Minimileasingavgifterna fördelas mellan räntekostnader och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaderna fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Immateriella anläggningstillgångar

Bankens immateriella tillgångar består av balanserade utvecklingskostnader avseende IT-projekt som utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för Bankens framtida intjänning. 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.
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar. Företaget 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.
- Företaget 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 överskrider 5 år. Banken har ingen goodwill.

Fond för utvecklingsutgifter

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i Banken reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 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 IAS 39.

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 så kallad kassagenererande enhet.

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

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 not 23.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Banken en ny intäktsstandard 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 igenom:

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 respektive förpliktelse är uppfylld.

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

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter och transaktionskostnader som medräknas i effektivräntan.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

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, försäkringsförmedlingskostnader, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar.

Cashback som återförs till kunder på Rebill Card redovisas som en försäljningsprovisionskostnad som regleras mot kortinnehavarens skuld.

Nettoreultat av finansiella transaktioner

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

Övriga rörelseintäkter

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoreultat från 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.

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 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 till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförlig 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.

Not 3 – Riskhantering

Allmänt

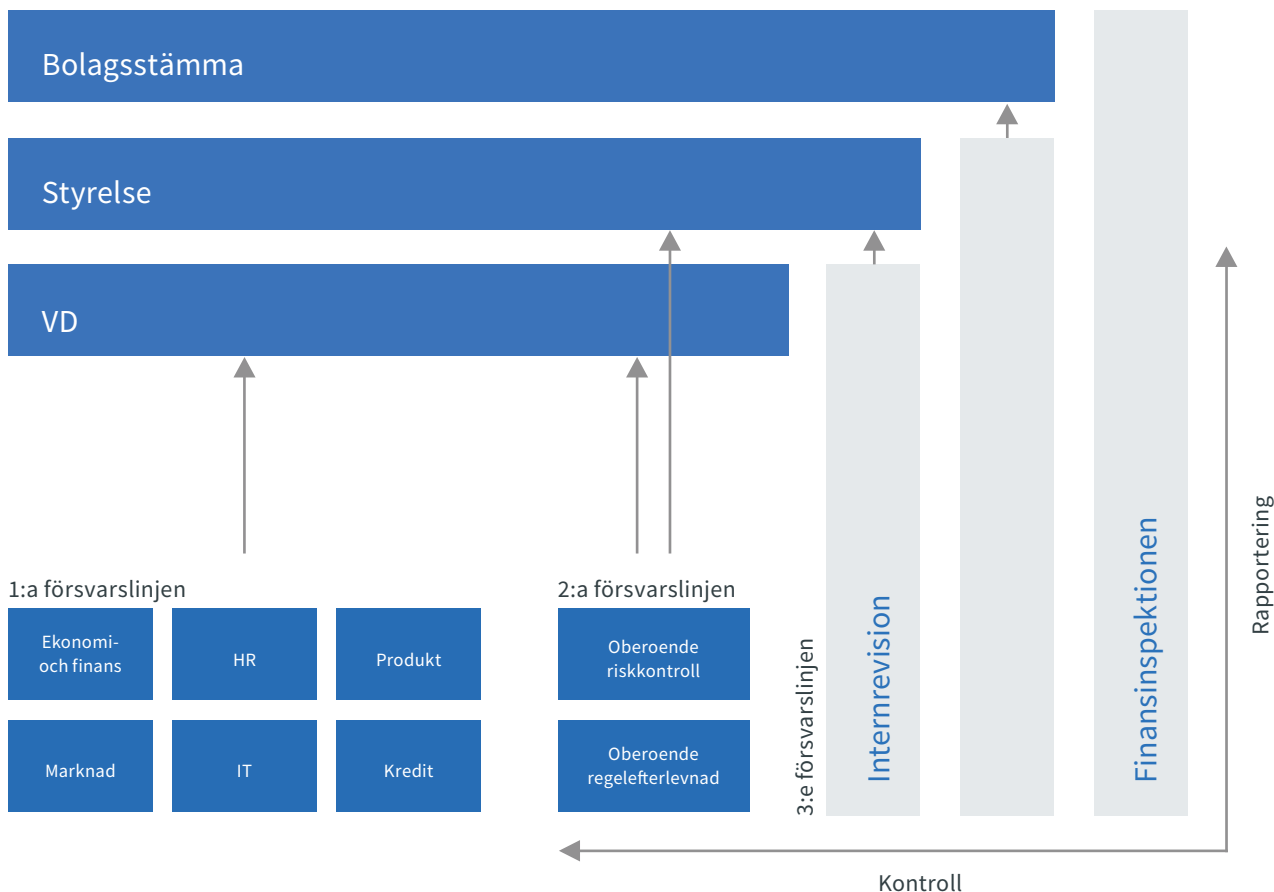
Risk definieras som möjligheten till negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt utfall. Banken är genom sin verksamhet föremål för ett antal olika risker, varav de främsta är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Andra risker inkluderar koncentrationsrisk, affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och ersättningsrisk.

Banken har ett ramverk för riskkapit, fastställt av styrelsen, vilket sätter gränser för specifika riskområden. Styrelse och ledning utfärdar också skriftliga policyer och instruktioner för att hantera alla identifierade risker, vilka kompletteras med detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen. Dokumenten uppdateras efter behov och revideras minst en gång om året.

Banken arbetar utifrån de finansiella konsekvenserna av affärsbeslut baserade på tre huvudaspekter: (1) tillväxt och risk; (2) krav som verksamheten ställer kapital, finansiering och likviditet och (3) lönsamhet.

Syftet med riskhanteringen är att säkerställa Bankens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i finansiellt utfall och öka värdet för aktieägarna genom att säkerställa effektiv förvaltning av kapital. Grunden för riskhanteringen och intern kontrollens ramverk utgörs av de tre försvarslinjerna.

Nedan finns en schematisk bild över Bankens olika försvarslinjer:



Den första försvarslinjen: Utgörs av affärsverksamheten som är riskägare och utför den dagliga riskhanteringen och som ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med det externa regelverket och det 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.

Den 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.

Den 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, tydliga rapporterings- och eskaleringslinjer. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom en väl definierad riskkapit, som tydligt beskriver gränserna för vilka Banken kommer att bedriva sin verksamhet inom.

Redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2019 finns att läsa i Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att Bankens motpart ej fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till allmänheten (privatpersoner) samt utlåning till kreditinstitut (likvida medel). 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 ansvar 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 ett kreditbeslut. Bankens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Den fattar beslut om och implementerar ändringar av Bankens utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicy och föreslår också ändringar i policy till styrelsen. En rapport om resultatet av detta tillhandahålls vid varje styrelsemöte.

Kreditprocess

Banken är exponerad för kreditrisk i Sverige. Bankens kreditprocess upprätthåller 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 allmänheten 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 i Bankens kreditpolicy. Den kompletta modellen används endast för nya kunder då befintliga kunder har betalningshistorik och liknande uppdaterade variabler som har visat sig vara en bra källa för kreditbedömning.

Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Banken för kreditrisker består av utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, kundfordringar och derivatkontrakt.

Väsentliga koncentrationer av kreditrisker bedöms normalt inte föreligga då utlåningen är spridd på olika motparter, branscher och geografiskt.

Bankens utlåning till kreditinstitut består huvudsakligen av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med ett externt kreditbetyg (Standard & Poor's och Moody's) där risken för förluster bedöms som ytterst liten. Banken kan inte ingå kreditavtal med juridiska personer utan styrelsens godkännande. Genom att sätta limiter för maximal exponering mot enskild motpart begränsar således styrelsen också kreditrisken för utlåning till kreditinstitut som bedöms som ytterst liten.

Bankens utlåning till allmänheten utgörs av blancolån till privatpersoner. Krediterna är hänförliga till ett stort antal betalningsskyldiga med relativt låga snittkrediter. Krediter beviljas efter rigorös kreditbedömning av varje enskild kund varför risken för förluster bedöms kunna minimeras. Samtidigt kan även delar av blancokrediterna omfattas av en frivillig betalningsförsäkring, som ger skydd mot betalningsförmåga framkallad av ofrivillig arbetslöshet, sjukdom/olycksfall eller dödsfall.

Trots att kreditrisken vid utlåning till allmänheten är den enskilt största riskexponering, är avsättningen för kreditförluster liten i proportion till den utestående lånevolymen (se nedan eller not 14). Anledningen till detta är att Banken regelbundet säljer förfallna lån (mellan 90-120 dagar för sena) till inkassobyråer i marknader där styrelsen anser att prisnivån är gynnsam för Bankens resultat och riskprofil. Som ett resultat av detta så realiserar Banken kontinuerligt kreditförluster genom avyttring av tidigare förfallna lån. Den återstående portföljen har således ett begränsat antal lån fallerande lån (steg 3) och utgör därmed en relativt låg nivå av kreditförlustreserveringarna. Dessa hänförs till lån där motparten är föremål för bedrägeri, har avlidit, är i skuldstrukturering eller emigrerat.

Målet med Bankens process för övervakning av sena betalningar och osäkra fordringar är att minimera kreditförluster genom att upptäcka betalningssvårigheter tidigt och implementera snabba åtgärder där det behövs. Övervakningen stöds av ett separat "Förinkasso"-system för förfallna betalningar med automatisk övervakning och påminnelser när betalningar är förfallna.

Kreditexponeringar

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018	1 jan 2018
Utlåning till allmänheten	1 147 753	766 101	370 539
Avsättning för förväntade kreditförluster	-47 251	-21 457	-
Utlåning till allmänheten, netto redovisat värde	1 100 502	744 644	370 539

IFRS 9 implementerades 2019-01-01. För 2018 är avsättningen för förväntade kreditförluster enligt IAS 39.

Koncentrationrisk i kreditexponeringar

Följande tabell visar bankens kreditriskexponering och dess betydande kreditriskkoncentrationer per 31 december 2019.

Belopp i TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ej förfallna och antal dagar sena				
Ej förfallna	871 133	-	-	871 133
< 30 dagar	61 281	109 958	-	171 239
31-60 dagar	-	49 354	-	49 354
61-90 dagar	-	12 609	-	12 609
> 90 dagar	-	-	43 418	43 418
Summa	932 414	171 922	43 418	1 147 753

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

Northmill Bank AB

Belopp i TSEK	31-dec 2019	31-dec 2018	01-jan 2018
Utlåning till kreditinstitut			
A-1+	37 625	20 749	32 617
A-1	52 816	47 782	32 655
Rating saknas	5 956	16 724	1 177
Summa utlåning till kreditinstitut	96 398	85 255	66 450
Övriga tillgångar			
A-1+	13 899	-	-
Summa övriga tillgångar	13 899	-	-
Summa	110 297	85 255	66 450

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och nivå 1 likvid tillgång i form av kommunobligationer.

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

Valutakursrisk är 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 valutor. Omräkningsrisken utgörs i huvudsak av omvärdering av poster i balansräkningsposter i Bankens filial där valutan är annan än Bankens rapporteringsvaluta.

Banken är exponerad för omräkningsrisk. Omräkningsrisker övervakas och säkras för närvarande inte.

Bankens exponering för transaktionsrisk uppstår när Banken beviljar kredit i andra valutor än rapporteringsvalutan. Banken använder terminskontrakt för EUR i syfte att säkra mot valutarisken.

Risikexponeringsbeloppet för valutarisk täcker både exponeringar på- och utanför balansräkningen och mäts till det aktuella marknadsvärdet varefter det konverteras till svenska kronor i enlighet med stängningskursen på balansdagen. Kapitalkravet på åtta procent tillämpas på den totala nettopositionen i utländsk valuta som är föremål för kapitalkrav avseende valutarisk.

Banken bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 7,5 %.

Övriga variabler hålls konstanta. Banken har valt nivån 7,5 % genom att analysera de största valutarörelserna över en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009 - 2019 för de valutor där banken har störst exponering. Banken väljer sedan att beräkna ett värsta scenario med 99,5 % konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Stressen ger följande utfall på positionerna per 2019-12-31 (exkl. skatteeffekt):

Belopp i TSEK	Valuta	Nettoposition	Valutarörelse (+/-) 7.5%
Entitet			
Banken	EUR	104	8
Banken	PLN	151	11

Då det formella kapitalkravet i Pelare 1 uppgår till 8% och således överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2 så håller banken inget ytterligare kapital för valutarisk vid sidan om Pelare 1-kravet.

Det senaste resultatet kan hittas i den i senaste Pelaren 3-rapporten, tillgänglig på www.northmill.com.

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden, som ett resultat av förändringar i marknadsräntor. Bankens tillgångar och skulder finansieras till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Bankens övergripande mål är att se till att eventuella förändringar i räntesatserna på dess finansiering kan matchas med ränteförändringar i räntor på dess utlåning. För att möjliggöra detta har alla avtal med kunder, i den mån det är möjligt enligt föreskrifter, justerbara räntor.

Per den 31 december 2019 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 3,9 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 infria sina betalningsåtaganden bedöms vara låg.

Banken har flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov: eget kapital, koncerninternt lån från moderbolaget och kreditfaciliteter hos flera kreditinstitut. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av Bankens finansavdelning och rapporteras till styrelsen. Finansavdelningen följer noga rullande prognoser för Bankens likviditetsreserv för att säkerställa att Banken har tillräckliga likvida medel för att tillgodose behovet i den dagliga verksamheten. Finansavdelning säkerställer också att Banken har tillräckligt med utrymme i överenskomna kreditfaciliteter för att säkerställa att dessa inte används på ett sätt som strider mot avtalade villkor för lånet. Den totala summan av Bankens skulder i varje kategori anges i analysen över de kontraktuella löptiderna.

Banken har två huvudsakliga finansieringskällor: skulder till kreditinstitut och koncerninternt lån från moderbolaget, där finansieringen ursprungligen utgörs av utställda obligationer (seniors icke-säkerställda).

Outnyttjad kredit vid rapportperiodens slut uppgick till 75 MSEK.

Tabellerna nedan visar Bankens finansiella tillgångar och skulder uppdelade efter återstående tid på balansdagen fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena inklusive räntekomponenten.

31 Dec 2019

Belopp i TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	836 863	419 811	511 989	85 034
Utlåning till kreditinstitut	96 398	-	-	-
Summa	933 261	419 811	511 989	85 034
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	461 239	95 457	722	-
Övriga skulder	68 534	474 600	-	-
Summa	529 773	570 057	722	-

31 Dec 2018

Belopp i TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	362 481	193 555	491 945	119 254
Utlåning till kreditinstitut	85 255	-	-	-
Summa	447 736	193 555	491 945	119 254
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	97 522	-	-	-
Övriga skulder	68 856	40 667	527 333	-
Summa	166 378	40 667	527 333	-

Operativ risk

Med operativ risk avses risken att Banken förlorar pengar till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga eller maskinella fel, felaktiga system eller externa händelser. Även legal-/regelefterlevnadsrisk inkluderas i operativ risk.

Banken har låg aptit för operativa risker och strävar efter att begränsa risken i största möjliga mån. Bankens verksamhet är beroende av dess förmåga att behandla transaktioner effektivt och korrekt för att attrahera nya kunder. Bankens förmåga att upprätthålla och utveckla en effektiv IT-plattform för att upprätthålla finansiell och operativ kontroll, för att övervaka och hantera risker, för att tillhandahålla högkvalitativ kundservice och för att utveckla och sälja lönsamma produkter och tjänster i framtiden, beror på en mängd olika faktorer. Förluster kan uppstå till följd av otillräckliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och skyddssystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Detta kan resultera i en förlust av data och en underlåtenhet att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till kunder.

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken att Banken kan förlora pengar på grund av minskade volymer eller lägre marginaler, till exempel på grund av ökad konkurrens eller ett svagare kunderbudande.

Strategisk risk är en del av affärsrisk och inkluderar till exempel oförmågan att anpassa verksamheten till förändrade marknadsvillkor eller ogynnsamma strategiska investeringar eller en hög koncentration mot några få kundsegment eller affärsområden. Affärsrisk inkluderar även ryktesrisk, som medför förluster på grund av kunders-, leverantörers- och myndigheters negativa uppfattning om Banken. Banken arbetar aktivt för att informera sina kunder och andra intressenter om verksamheten för att minska risken för felaktiga rykten sprider sig på marknaden. Under de senaste åren har Banken arbetat intensivt för att stärka sitt varumärke. Alla interna såväl som externa kommunikationer måste upprätthålla hög kvalitet och kännetecknas av tillgänglighet, tydlighet och objektivitet. Dessutom är det av yttersta vikt att kommunikationen levereras vid rätt tidpunkt, till rätt mottagare, via rätt kanal och är utformad på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och adekvat information om Banken kommuniceras via följande kanaler: webbplatsen northmill.com, kvartals- och årsredovisning, aktiv kontakt med tidningar och övrig media samt, till anställda, via intranätet.

Finansieringsrisk

Banken finansieras externt, via moderbolaget, genom emitterade obligationer. Obligationen förfaller den 3 september 2021. Dessutom finns det skulder till kreditinstitut och övriga skulder. Finansieringsrisken relaterad till kontraktuella löptider under likviditetsrisk finns i avsnittet ovan.

Legal risk

Banken verkar i en hård reglerad industri där det bland annat finns komplexa lagar som reglerar kreditgivning, skatt, dataskydd och motverkande av penningtvätt.

Dessutom är det för närvarande hos lagstiftaren och tillsynsmyndigheter ett fokus på regelförändringar och regeltillämpningar med huvudmålet att öka konsumentskyddet genom att minska hushålleskuldssättningen. Bankens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att vi efterlever regelverk i såväl våra 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 samt tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll som regleras i aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i svensk kod för bolagsstyrning. 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 – Övergångseffekter av IFRS och ÅRKL

Banken har för tidigare år tillämpat Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Delårsrapporten för andra kvartalet 2019 var den första finansiella rapporten som koncernen, som Banken ingår i, upprättade i enlighet med EU-godkända internationella finansiella rapporteringsstandarder (IFRS) och tolkningar från IFRS-tolkningskommittén (IFRIC).

I samband med erhållandet av banktillstånd under året, så har Bankens årsredovisning för första gången upprättats enligt ÅRKL enligt bestämmelserna i 1 kap. 1 §. Detta har endast inneburit förändringar i uppställningsformen för de finansiella rapporterna.

Övergång till ÅRKL

Tillämpning av ÅRKL (1995:1559) gäller per 31 december 2019 som är Bankens första rapporteringstillfälle för årsredovisning efter erhållet tillstånd att bedriva bankrörelse.

Övergången till ÅRKL har i stora delar täckts in i samband med övergången till IFRS, varför denna inte beskrivs separat.

Övergång till IFRS

Övergångsdatumet till IFRS har fastställts den 1 januari 2018.

Övergången till IFRS gjordes i enlighet med IFRS 1 - Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag ska tillämpa alla rekommendationer retroaktivt vid fastställandet av öppningsbalansen. Det finns däremot både obligatoriska och valfria undantag från retroaktiv tillämpning. Banken har beslutat att tillämpa följande undantag:

- I enlighet med övergångskraven i IFRS 9 kommer jämförande information för tidigare perioder inte omräknas och övergångsanpassningar redovisas genom balanserade vinstmedel per 1 januari 2019.

Det första avsnittet nedan beskriver hur poster har omfördelats sedan tidigare finansiella rapporter som ett resultat av införandet av ovan nämnda redovisningsstandarder som lett till förändringar i resultat- och balansräkningens uppställningsform jämfört med tidigare publicerade rapporter.

Efterföljande avsnitt, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 16 Leasingavtal, illustrerar effekten av de standarder som har haft materiell effekt vid övergången.

Det sista avsnittet presenterar IFRS-övergångseffekten för perioderna som ingår i denna årsredovisning. Dessa är baserade på ledningens uppskattade effekter i Bankens rapport över totalresultat och finansiell ställning vid Bankens IFRS-övergångsdatum.

Övergången bedöms inte ha haft någon betydande effekt på Bankens rapport över kassaflöde annat än de avskrivningar som är återförda.

Förändring av uppställningsform för resultat- och balansräkning

Eftersom posterna i de finansiella rapporterna presenteras med en ökad detaljgrad framöver, möjliggör det en generell beskrivning över vilka omfördelningar som gjordes från tidigare rapportering.

Förändringen av uppställningsform har inte haft någon väsentlig inverkan på moderbolagets finansiella rapporter. Nedan följer en beskrivning av de väsentligaste effekterna avseende Bankens konsoliderade finansiella rapporter.

Resultaträkning

- Intäkter har delats upp i ränteintäkter, räntekostnader, provisionsintäkter, provisionskostnader, nettoresultatet finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.
- Finansiella kostnader ingår nu i räntekostnader.
- Övriga externa kostnader och personalkostnader har sammanförts till allmänna administrativa kostnader och marknadsföringskostnader separerats genom kategorisering till övriga rörelsekostnader.
- Avskrivningar är oförändrade.
- Kreditförluster, netto är oförändrade.

Balansräkning

- Finansiella anläggningstillgångar har bytt benämning till Aktier och andelar.
- Kassa och bank har bytt benämning till Utlåning till kreditinstitut.
- Inga övriga förändringar andra än ordningsföljd.

IFRS 9 – Finansiella instrument

I denna rapport tillämpas IAS 39 för perioder före 2019-01-01 och IFRS 9 tillämpas för perioder efter 2019-01-01.

Under 2019 har en ny ECL-modell implementerats. Effekterna av denna implementation presenteras i not 14 Utlåning till allmänheten.

Nedskrivningar enligt denna nya modell beskrivs mer detaljerat i avsnittet Nedskrivning, enligt IFRS 9 (från och med 1 januari 2019) i not 2.

Som ett resultat av tillämpningen av IFRS 9-reglerna ökade avsättningen för kreditförluster med 18.9 MSEK i Banken. Effekten på eget kapital var negativ med 18.9 MSEK.

Tabellen nedan illustrerar Bankens övergångseffekt av IFRS 9 genom att visa omklassificeringen av finansiella tillgångar och skulder såväl som skillnaden mellan utgående balans 2018-12-31 och öppningsbalansen 2019-01-01.

Belopp i TSEK	Klassificering 2018-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2019-01-01 enligt IFRS 9	Redovisat värde värde 2018-12- 31 enligt IAS 39	Övergångseffekt IFRS 9	Redovisat värde 2019-01-01 enligt IFRS 9
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	85 255	-	85 255
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	744 644	-18 878	725 766
Aktier och andelar i koncernföretag	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	103	-	103
Materiella anläggningstillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	7 283	-	7 283
Övriga tillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	7 691	-	7 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR			845 957	-18 878	827 079
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	Andra finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	93 022	-	93 022
Övriga skulder	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	528 300	-	528 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	7 115	-	7 115
Summa skulder			628 438	-	628 438
Obeskattade reserver			67 046	-	67 046
Eget kapital					
Aktiekapital			100	-	100
Balanserat resultat			98 225	-18 878	79 347
Årets resultat			52 148	-	52 148
Summa eget kapital			150 474	-18 878	131 596
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL			845 957	-18 878	827 079

IFRS 16 Leasing

Tabellen nedan illustrerar Bankens övergångseffekt av implementering av IFRS 16 mellan koncernens utgående balans 2017-12-31 och öppningsbalans 2018-01-01.

Belopp i TSEK	Utgående balans 2017-12-31	Övergångseffekt av IFRS 16	IFRS 16 ingående balans 2018-01-01
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	66 450	-	66 450
Utlåning till allmänheten	370 539	-	370 539
Aktier och andelar i koncernföretag	98	-	98
Materiella anläggningstillgångar	1 639	5 712	7 351
Övriga tillgångar	15 862	-	15 862
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 720	-	4 720
SUMMA TILLGÅNGAR	459 308	5 712	465 020
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	228 932	-	228 932
Övriga skulder	80 792	5 712	86 504
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 813	-	4 813
Summa skulder	314 537	5 712	320 249
Obeskattade reserver	46 446	-	46 446
Eget kapital			
Aktiekapital	100	-	100
Balanserat resultat	47 593	-	47 593
Årets resultat	50 632	-	50 632
Summa eget kapital	98 325	-	98 325
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	459 308	5 712	465 020

Avstämning mot åtaganden

Belopp i TSEK	Total
Operationellt leasingåtagande per 31 december 2017	5 936
Diskontering med marginell låneränta	-225
Leasingskuld redovisade per 1 januari 2018	5 712

Framtida hyresbetalningar är föremål för diskontering med hjälp av en marginell upplåningsränta (upplåningsränta). För att få diskonteringsräntan för hyresavtal mäts upplåningsräntan för kupongräntor på svenska bostadsobligationer med liknande återstående löptid (- + 3 månader).

Effekter av övergång till IFRS på tidigare finansiella rapporter

Tabellerna i följande avsnitt illustrerar IFRS-övergångseffekten för de jämförelseperioder som presenteras i denna årsredovisning och som tidigare har publicerats enligt tidigare redovisningsprinciper.

Belopp i TSEK	K3 Helår 2018	Övergångseffekt	IFRS Helår 2018
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	245 089	0	245 089
Räntekostnader	-55 856	-133	-55 989
Räntenetto	189 233	-133	189 101
Provisionsintäkter	46 385	0	46 385
Provisionskostnader	-20 933	0	-20 933
Provisionsnetto	25 451	0	25 451
Nettoresultatet finansiella transaktioner	-2	0	-2
Övriga rörelseintäkter	8 275	0	8 275
Summa rörelseintäkter	222 957	-133	222 825
Allmänna administrationskostnader	-55 150	1 947	-53 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-620	-2 211	-2 831
Övriga rörelsekostnader	-11 489	0	-11 489
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-67 259	-264	-67 523
Resultat före kreditförluster	155 698	-397	155 302
Kreditförluster, netto	-67 530	0	-67 530
Resultat före skatt	88 169	-397	87 772
Bokslutsdispositioner	-20 600	0	-20 600
Resultat före skatt	67 569	-397	67 172
Skatt på årets resultat	-15 023	0	-15 023
Årets resultat	52 545	-397	52 148

Den övergångseffekt som ses i räntekostnader beror på implementeringen av IFRS 16 då en leasingskuld redovisas. Omföringen av 1.9 MSEK avser ersättandet av allmänna administrativa kostnader med avskrivningar på materiella anläggningstillgångar, relaterad till implementering av IFRS 16. Implementeringen av IFRS 16 beskrivs i föregående avsnitt.

Belopp i TSEK	K3 31 dec 2018	Övergångseffekt	IFRS 31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	85 255	-	85 255
Utlåning till allmänheten	744 644	-	744 644
Aktier och andelar i koncernföretag	103	-	103
Materiella anläggningstillgångar	3 782	3 501	7 283
Övriga tillgångar	7 691	-	7 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR	842 457	3 501	845 957
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	93 022	-	93 022
Övriga skulder	524 403	3 898	528 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 115	-	7 115
Summa skulder	624 540	3 898	628 438
Obeskattade reserver	67 046	-	67 046
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	100	-	100
Balanserat resultat	98 225	-	98 225
Årets resultat	52 545	-397	52 148
Summa eget kapital	150 871	-397	150 474
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	842 457	3 501	845 957

Övergångseffekterna som ses ovan hänför sig till den ackumulerade effekten sedan implementeringen av IFRS 16.

Belopp i TSEK	K3 31 dec 2018	Övergångseffekt	IFRS 1 jan 2019
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	85 255	-	85 255
Utlåning till allmänheten	744 644	-18 878	725 766
Aktier och andelar i koncernföretag	103	-	103
Materiella anläggningstillgångar	3 782	3 501	7 283
Övriga tillgångar	7 691	-	7 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR	842 457	-15 377	827 079
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	93 022	-	93 022
Övriga skulder	524 403	3 898	528 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 115	-	7 115
Summa skulder	624 540	3 898	628 438
Obeskattade reserver	67 046	-	67 046
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	100	-	100
Balanserat resultat	98 225	-18 878	79 347
Årets resultat	52 545	-397	52 148
Summa eget kapital	150 871	-19 275	131 596
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	842 457	-15 377	827 079

Övergångseffekterna som ses ovan hänför sig till både den ackumulerade effekten av IFRS 16 sedan implementering och förstagångseffekten av implementeringen av IFRS 9. Övergångseffekten (18,9 miljoner SEK) av IFRS 9 redovisades genom balanserat resultat den 1 januari 2019. Detta bokades mellan utlåning till allmänheten och balanserat resultat.

Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	289 260	245 078
Övriga ränteintäkter	957	12
Summa ränteintäkter	290 217	245 089

Not 6 – Räntekostnader

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-14 918	-40 562
Övriga räntekostnader	-42 665	-15 427
Summa räntekostnader	-57 582	-55 989

Not 7 – Erhållna utdelningar

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Erhållna utdelningar	69 227	-
Summa erhållna utdelningar	69 227	-

Not 8 – Provisionsnetto

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Provisionsintäkter		
Mottagna provisionsintäkter	24 687	13 729
Övriga provisionsintäkter	35 795	32 656
Summa provisionsintäkter	60 482	46 385
Provisionskostnader		
Betalda provisionskostnader	-10 795	-6 760
Övriga provisionskostnader	-17 789	-14 174
Summa provisionskostnader	-28 584	-20 933
Provisionsnetto	31 898	25 451

Not 9 – Nettoresultatet finansiella transaktioner

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Valutakursförändringar	-4 069	-2
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	777	0
Summa nettoresultatet finansiella transaktioner	-3 293	-2

Not 10 – Allmänna administrationskostnader

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-34 925	-21 795
Sociala avgifter	-10 137	-6 570
Kostnad för pensionspremier	-1 574	-655
Övriga personalkostnader	-2 660	-1 781
Summa personalkostnader	-49 296	-30 801
Övriga allmänna administrationskostnader		
Hyror och andra lokalkostnader	-1 402	-683
Porto och telefon	-1 814	-963
Revision	-1 274	-386
Övriga externa tjänster	-16 222	-17 966
Övriga externa kostnader	-3 971	-2 404
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-24 683	-22 402
Löner och andra ersättningar		
VD och Styrelse	2 350	2 068
Övriga anställda	32 575	19 727
Summa löner och andra ersättningar	34 925	21 795

Ledande befattningshavares ersättningar

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

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD, i vissa fall efter samråd med ordförande.

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 10 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

2019

Belopp i TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl, Styrelseordförande	180	-	-	-	180
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	90	-	-	-	90
Björn Hazelius	90	-	-	-	90
Karl Källberg	120	-	-	-	120
Summa	480	-	-	-	480

2018

Belopp i TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl, Styrelseordförande	142	-	-	-	142
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	87	-	-	-	87
Björn Hazelius	87	-	-	-	87
Karl Källberg	18	-	-	-	18
Summa	333	-	-	-	333

2019

Belopp i TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD	935	-	46	133	1 114
Övriga ledande befattningshavare (10 personer)	7 190	-	266	588	8 044
Summa	8 125	-	313	721	9 158

Förutom ovanstående har avgångsvederlag på 593 TSEK i lön, 35 TSEK i förmåner och 113 TSEK i pension kostnadsförts relaterat till avgången av tidigare VD Lars Blomfeldt. Denna avsåg perioden 2019-01-01 till och med 2019-10-04. Det har inte funnits några ersättningar i moderbolaget Northmill Group AB (publ.)

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår 10 personer: Tobias Ritzén, Sargon Kurt, George Kurt, Arim Salci, Simon Nilsson, Joakim Adolfsson, Daniel Roxö, Niclas Carlsson, Babel Poli och Magnus Eriksson.

2018

Belopp i TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
Hikmet Ego, VD	360	-	22	7	389
Lars Blomfeldt, avgående VD	536	-	24	50	610
Övriga ledande befattningshavare (8 personer)	5 040	-	188	96	5 324
Summa	5 936	-	235	152	6 323

Hikmet Ego var VD 2018 fram till och med 2018-03-05. Därefter tillträdde Lars Blomfeldt som VD - en post som han hade fram till och med 2018-10-04. Hikmet Ego tillträdde VD posten återigen efter detta datum. Under 2018 har avgångsvederlag på 255 TSEK i lön, 10 TSEK i förmåner och 50 TSEK i pension betalats till avgående VD Lars Blomfeldt för perioden mellan 2018-10-05 och 2018-12-31. Under perioden då Hikmet Ego inte var VD var han en del av de övriga ledande befattningshavarna.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår 8 personer: Tobias Ritzén, Sargon Kurt, George Kurt, Arim Salci, Simon Nilsson, Niclas Carlsson, Babel Poli och Magnus Eriksson.

	2019	2018
Medelantal heltidsanställda	86	55
Varav män	62	36
Varav kvinnor	23	19
i Sverige	63	46
Varav män	42	28
Varav kvinnor	21	18
i Polen	23	9
Varav män	21	8
Varav kvinnor	2	1

Könsfördelning i ledningen	2019			2018		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	1	5	6	1	5	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	-	10	10	-	8	8
Totalt	1	15	16	1	13	14

Arvoden och ersättningar till revisorer

PWC

Belopp i TSEK	2019	2018
Revisionsuppdrag	-498	-281
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-403	-
Övriga tjänster	-374	-105
Summa	-1 274	-386

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

Leasingavtal

Bankens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Effekten av övergången till IFRS 16 beskrivs i not 4. Den övergångsmetod som Banken har valt att tillämpa vid övergången till IFRS 16 innebär att den jämförande informationen räknats om för att återspegla de nya kraven. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Ett hyresavtal har löpt ut och ett nytt ingåtts under 2019. Indexuppräknning för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingkulder per 2019-12-31. I december 2019 har nytt hyresavtal avtalats avseende lokalkostnader. Avtalet börjar gälla 1 april 2020 och kommer att påverka nyttjanderätter och leasingsskulder i delårsrapporten per 2020-06-30.

Nyttjanderättstillgångar

Belopp i TSEK	2019	2018
Nyttjanderättstillgångar 2018-01-01 efter övergångseffekt av IFRS 16	7 174	5 712
Tillkomna under året	0	3 682
Avskrivningar under året	-2 964	-2 211
Summa	4 210	7 183

Leasingskulder

Belopp i TSEK	2019	2018
Kortfristiga skulder	-2 285	-2 754
Långfristiga skulder	-2 615	-4 826
Summa	-4 900	-7 580

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

Belopp i TSEK	2019	2018
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-2 908	-2 211
Nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	2 872	1 947
Ränta på leasingskulder	-179	-133
Summa	-215	-397

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2019 var 475 TSEK

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 11 – Övriga rörelsekostnader

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Marknadsföringskostnader	-13 224	-11 441
Övriga rörelsekostnader	-63	-48
Summa	-13 287	-11 489

Not 12 – Kreditförluster, netto

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-1 476	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-2 319	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-3 120	-
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-6 915	-
Konstaterade kreditförluster	-81 248	-
Kreditförluster, netto	-88 163	-
Kreditförluster, netto enligt IAS 39		
Reserv för förväntade kreditförluster		-21 457
Konstaterade kreditförluster		-46 073
Kreditförluster, netto		-67 530

Not 13 – Skatt på årets resultat

Belopp i TSEK	Koncernen	
	Helåret 2019	Helåret 2018
Aktuell skatt på årets resultat	-15 598	-15 023
Skatt på årets resultat	-15 598	-15 023
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	140 700	67 172
Skatt enligt gällande skattesats	30 110	14 778
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	176	127
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-14 688	31
Övriga skatter	-	87
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	15 598	15 023
Redovisad effektivskatt	11%	22%

Not 14 – Utlåning till allmänheten

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Summa utlåning till allmänheten	1 147 753	766 101
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1, brutto	932 414	-
Steg 2, brutto	171 922	-
Steg 3, brutto	43 418	-
Summa utlåning till allmänheten, brutto	1 147 753	766 101
Reservering för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-26 078	-
Steg 2	-15 920	-
Steg 3	-5 253	-
Reservering enligt IAS 39	-	-21 457
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-47 251	-21 457
Utlåning till allmänheten		
Steg 1, netto	906 336	-
Steg 2, netto	156 002	-
Steg 3, netto	38 165	-
Summa utlåning till allmänheten, netto	1 100 502	744 644

Förändringar av reservering för kreditförluster

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ingående balans	-40 335	-21 457
Övergångseffekt vid implementering av IFRS 9 -71	0	-18 878
Ingående balans enligt IFRS 9	-40 335	-40 335
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-1 476	0
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-2 319	0
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-3 120	0
Utgående balans	-47 251	-40 335

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

Belopp i TSEK	Steg 1 12 month ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2019-01-01	629 551	118 211	18 338	766 100
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	494 403	61 894	16 857	573 155
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-27 815	10 892	5 098	-11 825
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-89 232	72 465	16 767	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	21 250	-24 365	3 116	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	820	484	-1 303	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	-96 563	-67 659	-15 455	-179 677
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2019-12-31	932 414	171 922	43 418	1 147 753
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2019-01-01	-24 602	-13 600	-2 132	-40 335
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-14 274	-4 935	-2 020	-21 229
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	8 820	-5 556	-2 055	1 209
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	3 204	-2 525	-680	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-2 781	3 148	-368	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-98	-58	156	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	3 539	7 233	1 845	12 618
Nedskrivna	113	373	1	487
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2019-12-31	-26 078	-15 920	-5 253	-47 251
Känslighetsanalys ECL-modellen		+/-	ECL förändring (%)	
Tröskelökning		+100%	-5.25%	
Tröskelsänkning		-50%	2.20%	

Not 15 – Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i TSEK	Helår 2019	Helår 2018
Emitterade av svenska kommuner	13 131	0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 131	0

Not 16 - Aktier och andelar i koncernföretag

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	103	98
Omklassificeringar	1	5
Utående balans	104	103
Redovisat värde	104	103

Dotterföretag / Org. Nr / Säte	Antal andelar	Andelar i %	Redovisat värde
Northmill OY, 26804554-1, Helsinki	10 000 EUR	100%	104
Northmill Sp. Z. o. o., NIP 9542761042/KRS 0000592983, Wroclav		100%	-
31-dec-19		Eget kapital	Årets resultat
Northmill OY, 26804554-1, Helsinki		2 559 753 EUR	2 184 249 EUR
Northmill Sp. Z. o. o., NIP 9542761042/KRS 0000592983, Wroclav		-58 022 PLN	-3 049 PLN

Northmill Sp. Z. o. o. är under pågående likvidation

Not 17 - Immateriella anläggningstillgångar

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ingående anskaffningsvärde	1 073	1 073
Årets förändringar		
Inköp	12 532	-
Utgående anskaffningsvärde	13 605	1 073
Ingående avskrivningar enligt plan		
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-1 076	-1 073
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 076	-1 073
Utgående planenligt restvärde	12 529	0

Alla immateriella tillgångar avser egenutvecklad programvara.

Not 18 - Materiella anläggningstillgångar

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ingående anskaffningsvärde	8 054	2 072
Årets förändringar		
Inköp	6 540	5 982
Utgående anskaffningsvärde	14 594	8 054
Ingående avskrivningar enligt plan		
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-4 813	-772
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-4 813	-772
Utgående planenligt restvärde	9 781	7 283

Not 19 – Övriga tillgångar

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Skattefordringar	475	31
Kundfordringar	34 708	3 036
Derivat	767	0
Övriga tillgångar	120 323	4 624
Summa övriga tillgångar	156 274	7 691

Not 20 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Marknadsföringskostnader	8 419	-
Räntekostnader	500	-
Hyreskostnader	803	585
Försäkringsprovisioner	34	29
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 620	369
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 376	983

Not 21 – Övriga skulder

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Skulder till moderföretag	450 000	500 000
Leasingskulder	4 900	3 898
Skatteskulder	11 193	18 580
Leverantörsskulder	5 419	2 896
Övriga skulder	2 511	2 927
Summa övriga skulder	474 023	528 300

Not 22 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Personalkostnader	4 294	2 955
Räntekostnader	135	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 482	4 160
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 911	7 115

Not 23 – Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

Terminologin enligt IFRS 9 tillämpas för perioder efter 2019-01-01 och terminologin för IAS 39 tillämpas för föregående perioder.

2019-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Belopp i TSEK	Upplupet anskaffningsvärde				
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	96 398	-	-	-	96 398	96 398
Utlåning till allmänheten	1 100 502	-	-	-	1 100 502	1 100 502
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	13 131	-	13 131	13 131
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	104	104
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	12 529	12 529
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	9 781	9 781
Övriga tillgångar	119 986	767	-	-	35 520	156 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	28 376	28 376
Summa tillgångar	1 316 887	767	13 131	-	86 309	1 417 095
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	540 618	-	-	-	540 618	540 618
Övriga skulder	-	-	-	-	474 023	474 023
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	7 911	7 911
Summa skulder	540 618	-	-	-	481 933	1 022 551

2018-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar och skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Lånefordringar och kundfordringar	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisnings-tillfället					
Belopp i TSEK								
Tillgångar								
Utlåning till kreditinstitut	85 255	-	-	-	-	-	85 255	85 255
Utlåning till allmänheten	744 644	-	-	-	-	-	744 644	744 644
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	103	103	103
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	7 283	7 283	7 283
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	7 691	7 691	7 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	983	983	983
Summa tillgångar	829 898	-	-	-	-	16 059	845 957	845 957
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	93 022	-	93 022	93 022
Övriga skulder	-	-	-	-	-	528 300	528 300	528 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	7 115	7 115	7 115
Summa skulder	-	-	-	-	93 022	535 416	628 438	628 438

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

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

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

2019-12-31

Belopp i TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 131	-	-	13 131
Övriga tillgångar	767	-	-	767
Summa tillgångar	13 899	-	-	13 899

Inga finansiella tillgångar upptogs till verkligt värde under 2018

Not 24 – Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckningar	90 000	90 000
Övriga ställda säkerheter	35 530	0
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	125 530	90 000

Not 25 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter utgången av räkenskapsperioden startade Koncernen med att ta emot inlåning från allmänheten genom att erbjuda ett sparkonto som omfattas av den statliga insättningsgarantin.

I början av mars slog Världshälsoorganisationen (WHO) fast att coronavirusets (Covid-19) utbrott är en global pandemi som kommer få stor påverkan på människors hälsa och ekonomin i stort. Banken ser inte någon direkt effekt av pandemin för Bolagets finansiella ställning på kort sikt, men förväntar sig att ekonomin globalt, i Sverige och i Finland kan komma att gå in i en recession som kommer att påverka BNP-tillväxt, arbetslöshet och disponibel inkomst. Banken bedömer att detta framförallt kan komma att påverka kunders återbetalningsförmåga och således leda till ökade kreditförluster. Banken bedömer även att möjligheterna att finansiera sig via kapitalmarknaderna kan komma att vara begränsade under medellång sikt.

Årsredovisningens undertecknande

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

Stockholm den ____-____-2020

Margareta Lindahl,
Styrelseordförande

Per Granath,
Styrelseledamot

George Kurt,
Styrelseledamot

Erik Fagerland,
Styrelseledamot

Björn Hazelius,
Styrelseledamot

Karl Källberg,
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den ____-____-2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson, Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Peter Krassas, Auktoriserad revisor

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 relation till rörelseintäkter (exkl. utdelning).

Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat före räntor (exkl. utdelning), skatt, av- och nedskrivningar minus kreditförluster (netto) i relation till finansiella kostnader.

Antal anställda

Medelantalet anställda under året.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Northmill Bank AB för år 2019.

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 2019 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 rapport över finansiell ställning 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) 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) 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

Översikt

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 koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen 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 rapportering 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
<p>Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar</p> <p>Per den 31 december 2019 uppgår utlåning till allmänheten till 1 219 Mkr i koncernen. Utlåning till allmänheten består av utestående lånefordringar brutto till ett belopp om 1 272 Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 54 Mkr, se vidare årsredovisningen not 2, not 3, 12 och 14.</p> <p>Northmill reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 som kategoriserar lånefordringar i tre olika kategorier beroende av nivån på och förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Kategori 1 representerar en förväntad kreditförlust inom 12 månader och används för samtliga lån utom i de fall en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat sedan första bokföringstillfället. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lånefordringar i fallissemang, kategori 3, beräknas förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd.</p> <p>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.</p> <p>Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp och beräkningen av förväntade kreditförluster kräver att Northmill gör bedömningar och antaganden. Sammantaget innebär detta att redovisningen och avsättningar för förväntade kreditförluster har betydande påverkan på Northmills resultat och ställning. Därför har vi ansett att redovisningen av avsättningar för förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.</p>	<p>Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende kreditprocessen och substansgranskning avseende bankens bedömningar av avsättningar för förväntade kreditförluster. Vi har utvärderat och bedömt Northmills modell för beräkning av förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9.</p> <p>I revisionen har vi skapat oss en förståelse för kreditprocessen och granskat nyckelkontroller i utlåningsprocessen. I vår granskning av modellerna för kreditförlustreserver har vi använt våra interna specialister inom modulering och redovisning. Vår substansgranskning har bestått av att vi har utvärderat och validerat modeller och antaganden avseende beräkning av kreditreserveringarna samt rimlighetsbedömt utfallet av dessa beräkningar.</p> <p>Vi har även granskat stickprov och indata i modellerna.</p> <p>Vi har granskat att de lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.</p> <p>Per definition är bedömningen och redovisningen av förväntade kreditförluster behäftad med inneboende osäkerhet. Vi har som ett resultat av vår granskning inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till risk- och revisionsutskottet.</p>

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.

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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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.

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 2019 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.

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
- 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 utsågs till Northmill Bank ABs revisor av bolagsstämman den 21 maj 2019 och har varit bolagets revisor sedan 5 april 2012.

Stockholm den april 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Peter Krassas
Auktoriserad revisor