

Årsredovisning

2021



Banking

Has lost the personal touch with its users. Leaving people feeling lost and unappreciated.



Digital

Yet personal. That is how we believe you win the hearts of the future customers.



Technology

Based on the most modern infrastructure unleashes the opportunity for a personal experience in a digital world.



Disruption

Driven by customers' demands for a personal, relevant, and intelligent experience is here to stay.



Untap

The full potential of every brave business out there is our latest mission. Making it seamless, without borders, everywhere - leaving it up to the customer to decide how to shop and pay.



Improve

Financial life made super simple with great user experience.

Sparat åt kunder 2021:

31 miljoner SEK

Användare Northmill Flo:

2 500 SMEs

Omsättningstillväxt 2021:

16%

Högst rankade banken på Trustpilot:

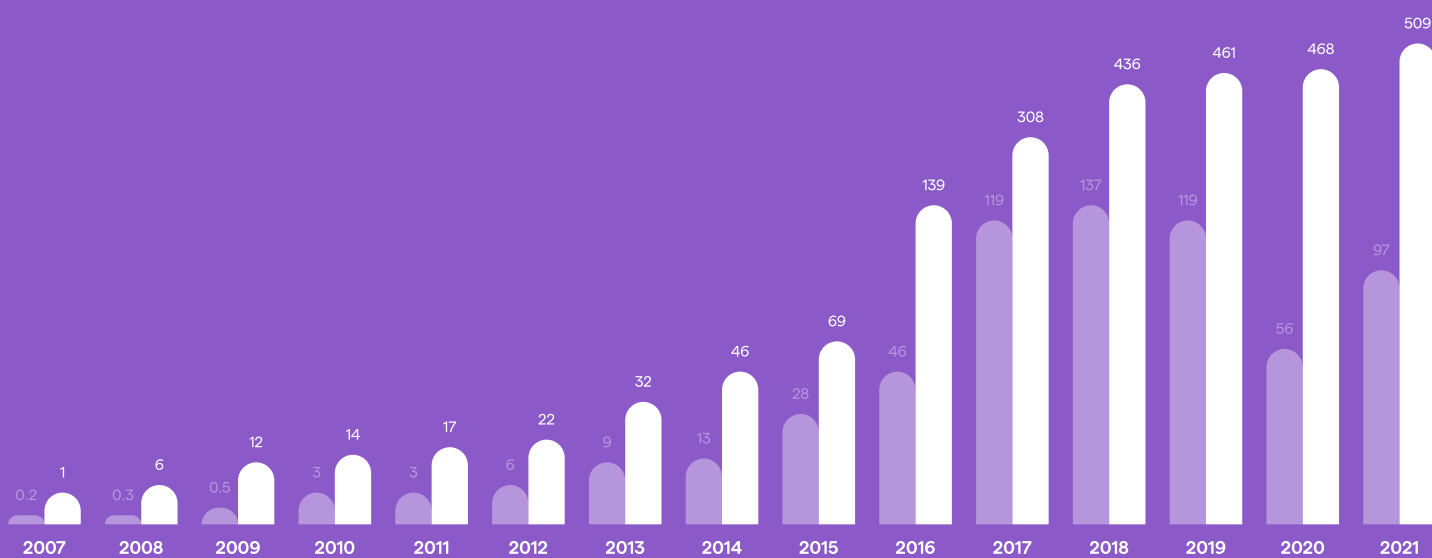
4,8 / 5

Användare:

600 000

Marknader:

4



- Nettoomsättning (MSEK)
- Resultat före skatt (MSEK)

Innehållsförteckning

Året i korthet	05
VD har ordet	06
Koncernens nyckeltal	08
Förvaltningsberättelse	09
Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust	12
Finansiell information	
Koncernen	
– Rapport över resultat	13
– Rapport över totalresultat	14
– Rapport över finansiell ställning	15
– Rapport över förändring i eget kapital	16
– Rapport över kassaflöde	17
Moderbolaget	
– Rapport över resultat	18
– Rapport över finansiell ställning	19
– Rapport över förändring i eget kapital	20
– Rapport över kassaflöde	21
Noter	22
Styrelsens och VD:s undertecknande	53
Definitioner	54
Revisionsberättelse	55
Styrelsen	58
Ledningsgruppen	60
Hållbarhetsrapport 2021	61
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	66

VD har ordet



“Vi har fortsatt bra momentum och potentialen är enorm.”



När jag kom ombord under hösten 2021 möttes jag av en otrolig atmosfär och ett driv som gjorde mig övertygad om att jag blivit en del av något väldigt speciellt. Det är svårt att beskriva i ord, men kulturen gör mig varje dag mer övertygad om att jag kommit till ett bolag som kommer förändra på riktigt. Göra banking till något helt annat. Till något som är relevant och personligt för varje individ – och intelligent nog att vara proaktivt så att användaren får hjälp att förbättra sin privatekonomi. Jag ser tydligt att vi befinner oss i ett skifte. Idag känner sig många bankkunder bortglömda och övergivna, och jag förstår dem. Allt fler aktörer gör det svårare för kunderna att kontakta dem och faktiskt lämna feedback. Vi gör tvärtom. Feedback är en kunskapsbank som går raka vägen in i produktutvecklingen. Det är dags att vi trycker på “unmute” och ger människor chansen att berätta hur de vill att den perfekta bankupplevelsen ska se ut.

Det finns också en gammal sanning i branschen att endast några få utvalda ska få tillgång till de bästa lösningarna eller den mest personliga servicen. Vi tar bort allt det där. Jag har aldrig förstått den modell som exkluderar människor från tjänster som finns tillgängliga. För mig är det omodernt och riskerar att skapa korta, olönsamma kundrelationer. Framtidens affär finns i att demokratisera hela bankupplevelsen och göra den digital och smidig, och samtidigt personlig. Därför är jag extra stolt över att vi fortsatt är den högst rankade banken på Trustpilot i Sverige, med nästan makalösa 4,8 av 5 i betyg. Det vittnar om vilket värde vi sätter på att skapa långsiktiga och schyssta relationer med våra kunder. Ett arbete som aldrig kommer ta slut för den nya generationen kunder kräver att man förtjänar deras lojalitet.

Nu lämnar vi ett händelserikt år med bra momentum bakom oss. Vi har lyckats hålla tillväxten på en jämn nivå, trots att stora delar av 2021 präglats av det osäkra makroekonomiska läge som Coronapandemin fört med sig. Samtidigt har vi hjälpt tiotusentals människor att spara tusentals kronor - även om det bara är början. Många spännande initiativ är på gång som kommer hjälpa våra kunder spara pengar, göra smarta deals och förbättra sin privatekonomi. Det var en av anledningarna att vi i slutet av 2020 genomförde en kapitalrunda, vilket gav oss möjligheten att investera än mer i produktutveckling och innovation, samtidigt som vi stärkte ägarbasen med några väldigt erfarna och kompetenta investerare. Ett kvitto på vår långsiktighet, hållbara affärsmodell och fantastiska medarbetare.

En milstolpe under året var första lanseringen av vårt nya betalkort som vi tog från start till mål på under 12 månader. Samtidigt fick vi vår Visa Principal License, något som ger våra användare mer kontroll, flexibilitet och innovativa funktioner. Vi får även manöverutrymme att utveckla en rad spännande produkter utan att vara beroende av andra banker. Imponerande bedrifter som kommer innebära att vi får ett viktigt verktyg för att attrahera nya användare under 2022.

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Group AB (publ), org. nr. 556786–5257, avger härmed årsredovisning för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2021.

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

Koncernens verksamhet

Northmill Group AB (publ) inklusive filialer och helägda dotterbolag, benämns vidare "Koncernen", "Bolaget" eller "Northmill". Verksamheten består främst av bank-tjänster till privatpersoner, i form av in- och utlåning, samt försäkringsförmedling och försäljning av kassasystem. Verksamheten och de tjänster Koncernen tillhandahåller bedrivs främst på internet. Verksamheten bedrivs i de helägda dotterbolagen Northmill Bank AB ("Banken") och Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har filialer i Finland, Norge och Polen. I den polska filialen finns stora delar av Bankens IT-resurser.

Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen i egenskap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Banken är en teknikdriven bank vars verksamhet kännetecknas av en strävan efter kostnadseffektivitet och skalbarhet, genom användning av effektiv teknologi och automatiserade processer. Med visionen att förbättra människors privatekonomi har Bolaget en stark kultur och värdegrund, där innovation och utveckling är väl förankrad hos medarbetarna. Fokus på teknologi och medarbetare har varit ett starkt bidragande skäl till att Bolaget har minimerat ledtiden från idé till implementerad tjänst och lansering. Det har gjort det möjligt att alltid utveckla kundnära och konkurrenskraftiga produkter och att snabbt kunna anpassa nya erbjudanden på en marknad som är under ständig förändring. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm samt från kontoren i Karlstad, Sverige, Helsingfors, Finland, Oslo, Norge och Katowice, Polen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under första halvan av året erhöll koncernen licens som Visa Principal vilket skapar möjligheter att oberoende av andra banker utfärda och hantera egna betalkort via Visa.

Under det tredje kvartalet tillträdde Tord Topsholm som ny VD för Northmill-koncernen. Hikmet Ego, tidigare VD, tog istället rollen som Chief Information Officer (CIO).

Under året slutfördes fusionen mellan Northmill Oy och Northmill Bank AB, varpå Northmill Oy likviderades. Verksamheten i Finland bedrivs numera genom filialen Northmill Bank AB, filial i Finland.

Under det tredje kvartalet slutade en tillfällig lag, som trätt i kraft i Finland ett år tidigare, om ett räntetak på 10 % att gälla och det tidigare räntetaket på 20 % återinfördes. Koncernen har ökat sin närvaro i Finland och därefter markant ökat sin nyutlåning på den finska marknaden.

Under det fjärde kvartalet förvärvade Northmill Group AB (publ) tech-bolaget MoreFlo AB, som i och med förvärvet bytt namn till Northmill Flo AB. Northmill Flo tillhandahåller kassasystem och betalningslösningar för företag, främst på den svenska marknaden. Förvärvet breddar Northmills befintliga produktutbud och utökar kundbasen till att även inkludera företagskunder.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade ett debetkort på marknaden under Q1 2022.
- Under Q2 2022 godkändes Northmill Banks ansökan om att bli penningpolitisk motpart hos Riksbanken. Det innebär att Northmill Bank, förutom att vara deltagare i RIX, har tillgång till penningpolitiska instrument hos Riksbanken.

Med anledning av kriget i Ukraina har Northmill analyserat dess eventuella påverkan på verksamheten. I nuläget är det svårt att bedöma de direkta eller indirekta effekterna. Northmill följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar.

Resultat och finansiell ställning

Koncernen visade en stabil omsättning under 2021 samtidigt som Koncernens fokus har varit att bygga en organisation som både utnyttjar de möjligheter banktillståndet tillför, men även ger resurser och kompetens till de stöd- och kontrollfunktioner som behöver vidareutvecklas. Rörelseintäkterna ökade med 20 % jämfört med föregående år och uppgick till 434 MSEK (360). Resultat före skatt ökade med 74 % och uppgick till 96 MSEK (56). Det ökade resultatet förklaras främst av ett starkt räntenetto. Årets resultat ökade med 118 % till 83 MSEK (38) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 14,6 % (8,3 %).

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 186 MSEK (147) för 2021. K/I-talet ökade till 0,43 under 2021 (0,41) på grund av ökad kostnadsbas till följd av strategiska investeringar i organisationen.

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick i koncernen till 10 MSEK (32). Årets investeringar avser främst produktutveckling. Immateriella och materiella tillgångar ökade även med 23 MSEK till följd av förvärvet av Northmill Flo. Se not 15, 16 och 17 för ytterligare information.

Kreditportfölj

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 2 744 MSEK (1 379) vilket motsvarar en tillväxt om 99 %.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 151 MSEK (158). Minskningen är dels ett resultat av att modeller för kreditgivning har förfinats och dels en följd av ett skifte mot produkter med lägre risk. Detta har lett till ökad kvalitet i utlåningen, och därmed en lägre risk.

Utdelning

Enligt av styrelsen fastslagen utdelningspolicy ska Koncernen dela ut mellan 10–20 % av årets resultat årligen. Styrelsen föreslår att 7,7 MSEK delas ut för räkenskapsåret 2021, vilket motsvarar 9 % av nettoresultatet för räkenskapsåret 2021 i Koncernen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I Bolaget 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 policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3. I övrigt framgår Koncernens och moderbolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Koncernens redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2021 finns i den publicerade Pelare 3-rapporten, tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2021 till 152 personer, en ökning med 11 % från föregående år. I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde kvinnor 29 % och män 71 %. Personalomsättningen var 25 % under året.

Ägarförhållanden

Northmill Group AB (publ) äger dotterbolaget Northmill Bank AB (100%) och dotterbolaget Northmill Flo AB (100 %). Moderbolaget, som kategoriseras som en större koncern, har upprättat en koncernredovisning i enlighet med ÅRL 7 kap. Av moderbolagets intäkter utgjorde 9 TSEK (19 MSEK) koncerninterna intäkter från dotterbolag. Av moderbolagets kostnader utgjorde 85 TSEK (0,2 MSEK) koncerninterna kostnader till dotterbolag.

Hållbarhetsrapport

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 framgår på sidorna 61-65 i denna rapport.

FÖRSLAG TILL DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS VINST ELLER FÖRLUST

Moderbolaget

SEK	2021
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Balanserat resultat	117 955 169
Årets resultat	22 825 819
<hr/> Totalt	<hr/> 140 780 988
Utdelning, 118 676 x 65 SEK	7 713 940
Balanseras i ny räkning	133 067 048
<hr/> Summa	<hr/> 140 780 988

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse:

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i övrigt är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Den föreslagna utdelningen äventyrar inte de investeringar som bedömts erforderliga. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Mot bakgrund av det ovan angivna anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

Rapport över resultat i koncernen

Koncernen

TSEK	Not	2021	2020
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	423 016	384 386
Räntekostnader	6	-29 811	-55 793
Räntenetto		393 205	328 592
Provisionsintäkter		83 488	82 640
Provisionskostnader		-46 526	-47 704
Provisionsnetto	7	36 962	34 936
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 422	-3 721
Övriga rörelseintäkter		2 775	675
Summa rörelseintäkter		434 364	360 482
Allmänna administrationskostnader	9	-124 882	-115 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-29 981	-22 415
Övriga rörelsekostnader	10	-31 044	-8 867
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-185 907	-146 702
Resultat före kreditförluster		248 456	213 780
Kreditförluster, netto	11	-151 346	-157 879
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-102	-24
Resultat före skatt		97 009	55 877
Skatt på årets resultat	12	-13 714	-17 594
Årets resultat		83 294	38 284

Rapport över totalresultat i koncernen

Koncernen

TSEK	2021	2020
Årets resultat	83 294	38 284
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	-121	494
Summa totalresultat	83 174	38 778

Rapport över finansiell ställning i koncernen

Koncernen

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
	3, 22, 24		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 677	933
Utlåning till kreditinstitut		335 634	546 792
Utlåning till allmänheten	13	2 743 609	1 378 537
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	178 878	130 536
Immateriella anläggningstillgångar	16	43 770	19 204
Materiella anläggningstillgångar	17	81 558	101 015
Övriga tillgångar	18	41 690	20 969
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	69 636	26 893
SUMMA TILLGÅNGAR		3 496 453	2 224 880
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		400	9 572
Inlåning från allmänheten	23	2 740 711	1 539 179
Övriga skulder	20	137 373	131 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	12 677	12 018
Summa skulder		2 891 161	1 692 285
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		534	500
Övrigt tillskjutet kapital		167 880	167 914
Reserver		-279	90
Balanserat resultat		353 862	325 807
Årets resultat		83 294	38 284
Summa eget kapital		605 291	532 594
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		3 496 453	2 224 880

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

Koncernen

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2021	500	167 914	90	325 807	38 284	532 594
Omföring av föregående års resultat				38 284	-38 284	0
Årets resultat					83 294	83 294
Omräkningsdifferenser			-248	-2 633		-2 882
Summa övrigt totalresultat			-121			-121
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	500	167 914	-279	361 458	83 294	612 886
Transaktioner med ägare						
Nyemission	34	-34				0
Utdelning				-7 595		-7 595
Utgående balans den 31 december 2021	534	167 880	-279	353 862	83 294	605 291
Ingående balans per 1 januari 2020	500	57 326	-338	233 235	95 452	386 175
Omföring av föregående års resultat				95 452	-95 452	-
Årets resultat					38 284	38 284
Omräkningsdifferenser			-67	-3 370		-3 437
Summa övrigt totalresultat			494			494
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	500	57 326	90	325 317	38 284	421 516
Transaktioner med ägare						
Nyemission		99 996				99 996
Betalningar vid lösen av optionsprogram		10 592				10 592
Erlagda premier för optionsprogram				490		490
Utgående balans den 31 december 2020	500	167 914	90	325 807	38 284	532 594

Rapport över kassaflöde i koncernen

Koncernen

TSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	97 009	55 877
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Kreditförluster	69 434	47 267
- Av-/nedskrivningar	29 981	22 415
- Övrigt	100	520
	196 524	126 079
Betald inkomstskatt	-13 714	-17 594
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	182 809	108 485
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-1 434 506	-207 115
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-55 596	23 388
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	12 232	-3 391
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 477 869	-187 118
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-11 384	-10 348
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-18 983	-21 778
Förvärv av dotterbolag	-20 000	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-47 687	-117 405
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-98 053	-149 532
Finansieringsverksamheten		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	-10 958	-531 047
Inlåning från allmänheten	1 201 532	1 539 179
Emission av räntebärande värdepapper	-	-494 444
Nyemission	-	110 588
Utbetald utdelning	-7 595	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 182 979	624 276
Årets kassaflöde	-210 134	396 111
Likvida medel vid årets början	547 725	152 571
Valutakursdifferens i likvida medel	-279	-957
Likvida medel vid årets slut	337 312	547 725
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-25 022	-55 462
Erhållna ränteintäkter	381 086	340 467

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

Moderbolaget

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
	3, 22		
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		3 522	114 767
Aktier och andelar i koncernföretag	15	124 280	50 100
Övriga tillgångar		27 000	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		768	706
SUMMA TILLGÅNGAR		155 571	165 573
SKULDER			
Övriga skulder		14 256	39 488
Summa skulder		14 256	39 488
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		534	500
Överkursfond		167 880	167 914
Balanserat resultat		-49 925	-23 749
Årets resultat		22 826	-18 581
Summa eget kapital		141 315	126 084
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		155 571	165 573

Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

Moderbolaget

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkurs-fond	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans den 1 januari 2021	500	167 914	0	-23 749	-18 581	126 084
Omföring av föregående års resultat				-18 581	18 581	0
Årets resultat					22 826	22 826
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	500	167 914	0	-42 329	22 826	148 910
Transaktioner med ägare						
Utdelning				-7 595		-7 595
Utgående balans den 31 december 2021	34	-34	0	-49 925	22 826	141 315
Ingående balans per 1 januari 2020	500	57 326	-	-20 035	-4 204	33 587
Omföring av föregående års resultat				-4 204	4 204	-
Årets resultat					-18 581	-18 581
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	500	57 326	-	-24 239	-18 581	15 006
Transaktioner med ägare						
Nyemission		99 996				99 996
Betalningar vid lösen av optionsprogram		10 592				10 592
Erlagda premier för optionsprogram				490		490
Utgående balans den 31 december 2020	500	167 914	-	-23 749	-18 581	126 084

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

Moderbolaget

TSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	22 826	-18 581
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	22 826	-18 581
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-27 062	449 299
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-29 463	36 955
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-56 525	486 253
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-20 000	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-49 949	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69 949	-
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	-	-494 444
Utbetald utdelning	-7 595	-
Nyemission	-	111 078
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 595	-383 367
Årets kassaflöde	-111 244	84 306
Likvida medel vid årets början	114 767	30 461
Likvida medel vid årets slut	3 522	114 767
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-65 094	-30 175
Erhållna ränteintäkter	0	26 255

Koncernföretag

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

- (a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- (b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
- (c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Värderingsgrunder vid upprättande av Koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. 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 koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Bankens Risk- och Revisionsutskott.

Koncernen 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 för längre ned i denna not. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 350 TSEK.

Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för Koncernens resultat och ställning.

I IFRS 9 tillämpas en kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar ska 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 ned i denna not under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar samt not 13 där en känslighetsanalys för modellen för reserveringar av förväntade kreditförluster (ECL) återfinns. Känslighetsanalysen bygger på en stress i form av höjning/sänkning av de trösklar som utlöser en betydande ökning av kreditrisk (SICR) i de finansiella instrumenten.

Trösklarna har som grund både relativa och absoluta triggers där sannolikhet för fallissemang (PD) är den främsta. Ingen makroekonomisk parameter är inkluderad.

Balanserade utvecklingskostnader

Posten balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten består dels av pågående projekt som inte tagits i bruk men även färdigställda immateriella anläggningstillgångar. Kostnaderna avser uteslutande produktutvecklingskostnader.

Koncernen aktiverar projekt- och utvecklingskostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Koncernen

Runt om i världen pågår reformeringar av olika förekommande referensräntor, den s.k. IBOR-reformen. Northmill har inga egna produkter eller avtal som är direkt kopplade till någon referensränta. Obligationerna i likviditetsportföljen är knutna till STIBOR och Northmill kommer att övervaka om de med tiden kommer att konverteras och därmed knyts till ett nytt ränteindex. Nuvarande bedömning är att det inte kommer att ha någon materiell påverkan på siffrorna i Koncernen.

Inga andra nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft har gett någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Dotterbolag

Dotterbolag är alla de företag där moderbolaget har bestämmande inflytande. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida Koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras.

Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av Koncernens principer.

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

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

Balansräkningens poster

Finansiella instrument

Redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller 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 kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

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

Klassificering och värdering enligt IFRS 9

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

Finansiella tillgångar redovisas när Koncernen 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 erhålla kontraktensliga kassaflöden som enbart består av återbetalning av kapitalbelopp och ränta. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i övrigt totalresultat om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är 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.

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

- Andelar i andra företag
- Derivat

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12

månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

Definitioner

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

• **Underpresterande tillgångar**
Steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en 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.

Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäkningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Fallissemang eller osäker fordran

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

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

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

Koncernens modell för beräkning är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av de marknader där Koncernen är operativ. Modellen kompletteras av företagets antaganden om framtiden baserat på nuvarande låneportfölj och justeringar på grund av det förväntade makroekonomiska scenariot. Parametrarna som stressas i det makroekonomiska scenariot är PD och LGD. Värdet på de uppskattade avsättningarna diskonteras med den ursprungliga effektivräntan. Kreditförlustreserven för fallerande lån (steg 3) görs med avvikelser mellan tillgångens redovisade värde och det nuvarande värdet på framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsgrader som tillämpas på varje generation av lån som inte uppfyller kraven. Avyttrade lån skrivs 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.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
I denna post ingår likviditetsportföljen som finns placerad hos centralbanker.

Utlåning till kreditinstitut

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

Utlåning till allmänheten

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

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

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

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

Leasing

Koncernen hyr kontorslokaler. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och ingår i materiella tillgångar med motsvarande leasingkulda inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av koncernen. Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av koncernens framtida leasingbetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna inte enkelt kan fastställas använder koncernen sin marginella låneränta, som är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för att finansiera ett lån under motsvarande period och med motsvarande säkerhet för rätten att använda en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Varje hyresbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader. De finansiella kostnaderna fördelas över leasingperioden enligt effektivräntemetoden. Möjlighet för att förlänga hyresavtal ingår i ett antal av koncernens kontor. Möjligheten att förlänga ett hyresavtal kan endast utnyttjas av koncernen, inte uthyraren. När hyresperioden bestäms tar ledningen hänsyn till all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja förlängningsoptionen eller att inte nyttja rätten att säga upp avtalet. Möjligheter att förlänga avtalet ingår endast i leasingperioden om det är med säkerhet kan antas rimligt att kontraktet förlängs (eller inte sägs upp).

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

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består av goodwill samt av balanserade utvecklingskostnader.

Koncernens goodwill är relaterad till förvärvet av dotterbolaget Northmill Flo AB som genomfördes under 2021. För ytterligare information se not 15 och 16.

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

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

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas;
- 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; och
- 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.

Fond för utvecklingsutgifter

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

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

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

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. 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 redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

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

Övriga tillgångar

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

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplösning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i not 22.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

Inlåning från allmänheten

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

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

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

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

1. Identifiera avtalet;
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet;
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet;
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet;
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när 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. Räntekostnader innefattar avgifter för resolution och insättningsgaranti.

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 koncernen erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster.

Koncernen 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.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Övriga rörelseintäkter

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

Ersättningar till anställda

Koncernen 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 koncernen 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

Koncernen 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 koncernen 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.

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

Kreditrisk

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

Kreditriskpolicy och organisation

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för ett kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén fattar beslut om och implementerar ändringar av koncernens 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

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

Hantering 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 Koncernens befintliga kundbas. För att göra en riskbedömning som är så precis, kostnadseffektiv och korrekt som möjligt kan Koncernen använda både interna kreditmodeller och kreditmodeller från externa leverantörer. Båda modellerna används oberoende av varandra, men båda kan användas enligt Koncernens kreditpolicy.

Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Koncernen för kreditrisker uppstår i huvudsak från utlåning till allmänheten och från likviditetsportföljen. Väsentliga koncentrationer av kreditrisker bedöms normalt inte föreligga då utlåningen är spridd på olika motparter, branscher och geografiskt. Koncernens exponering i likviditetsportföljen består i huvudsak av exponeringar mot kreditinstitut i form av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med externt kreditbetyg (Standard & Poor's och Moody's), men även mot motparter som uppfyller krav på motparter i enlighet med Koncernens riskramverk, faställt av styrelsen. Koncernen 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.

Koncernens utlåning till allmänheten utgörs av blacolån 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 betalningsoförmåga framkallad av ofrivillig arbetslöshet, sjukdom och olycksfall eller dödsfall.

Koncernen säljer regelbundet förfallna lån (mellan 90-120 dagar sena) till inkassobyråer i marknader där styrelsen anser att prisnivån är gynnsam för Koncernens resultat och riskprofil. Detta är för närvarande fallet för svenska och finska marknaden. Som ett resultat av detta så realiserar Koncernen kontinuerligt kreditförluster genom avyttring av tidigare förfallna lån.

Kreditriskexponering

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	933
Utlåning till kreditinstitut	335 634	546 792
Utlåning till allmänheten	2 743 609	1 378 537
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 878	130 536
Total	3 259 799	2 056 798

Tillgångarna ovan redovisas till bokfört värde i enlighet med balansräkningen. De geografiska riskkoncentrationerna avseende utlåning till allmänheten beskrivs i nedanstående tabell.

Koncentrationsrisk i kreditexponeringar

Följande tabell visar Koncernens kreditriskexponering och dess betydande kreditriskkoncentrationer per 31 december 2021.

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Per region				
Sverige	2 238 722	317 623	95 122	2 651 467
Finland	170 852	22 158	22 592	215 603
Norge	34 142	1 926	490	36 557
Summa	2 443 716	341 707	118 204	2 903 627
Ej förfallna och antal dagar sena				
Ej förfallna	2 198 668	170 224	-	2 368 892
< 30 dagar	245 049	25 361	-	270 409
31-60 dagar	-	92 079	-	92 079
61-90 dagar	-	54 043	-	54 043
> 90 dagar	-	-	118 204	118 204
Summa	2 443 716	341 707	118 204	2 903 627

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
AAA	1 677	933	-	-
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	933	-	-
Utlåning till kreditinstitut				
A-1+	33 281	26 780	-	-
A-1	302 353	520 012	3 522	114 767
A-2	-	-	-	-
Rating saknas	-	0	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	335 634	546 792	3 522	114 767
Övriga tillgångar				
AAA	151 879	107 268	-	-
AA+	26 324	23 268	-	-
A-1+	7	315	-	-
A-1	676	-	-	-
Summa övriga tillgångar	178 886	130 851	-	-
Summa	516 197	678 576	3 522	114 767

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och nivå 1 likvid tillgång i form av obligationer utställda av kommuner och kreditinstitut.

Marknadsrisk

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

Valutarisk

Valutakursrisk är risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Koncernens 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. Koncernens exponering för transaktionsrisk uppstår när koncernen beviljar kredit i andra valutor än rapporteringsvalutan. Koncernen använder terminskontrakt i EUR och NOK i syfte att säkra mot valutarisken. Omräkningsrisken utgörs i huvudsak av omvärdering av poster i balansräkningsposter i koncernföretag där valutan är annan än Koncernens rapporteringsvaluta. Omräkningsrisker övervakas och säkras för närvarande inte.

Risikexponeringsbeloppet för valutarisk täcker exponeringar i 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 nettositionen i utländsk valuta som är föremål för kapitalkrav avseende valutarisk.

Koncernen bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettositioner med en valutarörelse på 7,5 %. Övriga variabler hålls konstanta. Koncernen har valt nivån 7,5 % genom att analysera de största valutarörelserna över en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009 - 2020 för de valutor där koncernen har störst exponering. Koncernen 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 2021-12-31 (exkl. skatteeffekt):

Koncernen TSEK	Nettosition	Valutaförändring (+/-) 7,5%
EUR	1 962	147
NOK	3 159	264
PLN	4 522	339
USD	444	33

Då det formella kapitalkravet i Pelare 1 uppgår till 8,0% och således överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2 så håller Koncernen inget ytterligare kapital för valutarisk vid sidan om Pelare 1-kravet.

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden, som ett resultat av förändringar i marknadsräntor. Koncernens tillgångar och skulder finansieras till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Koncernens 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 2021 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 5,7 MSEK (3,0) MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Koncernens betalningsåtaganden kan infrias vid förfallotidpunkten. Risken för att Koncernen inte skulle kunna infria sina betalningsåtaganden bedöms vara låg.

Koncernen har för närvarande flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov: eget kapital, inlåning från allmänheten samt kreditfaciliteter hos kreditinstitut. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av koncernens finansavdelning och rapporteras till styrelsen.

Finansavdelningen följer noga rullande prognoser för Koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att Koncernen har tillräckliga likvida medel för att tillgodose behovet i den dagliga verksamheten.

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

Koncernen				
2021-12-31				
TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 536	1 376	131 796	20 044
Utlåning till allmänheten	944 291	698 662	1 354 684	1 660 530
Utlåning till kreditinstitut	335 634	-	-	-
Summa	1 305 139	700 037	1 486 480	1 680 574
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	400	-	-	-
Inlåning från allmänheten	2 416 931	332 953	-	-
Summa	2 417 331	332 953	-	-

Koncernen				
2020-12-31				
TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	933	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 043	22 213	83 211	-
Utlåning till allmänheten	848 937	518 702	757 516	449 604
Utlåning till kreditinstitut	546 792	-	-	-
Summa	1 421 705	540 916	840 727	449 604
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 572	-	-	-
Inlåning från allmänheten	1 540 105	-	-	-
Summa	1 549 677	-	-	-

Operativ risk

Med operativ risk avses risken att Koncernen 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.

Koncernen har låg aptit för operativa risker och strävar efter att begränsa risken i största möjliga mån. Koncernens verksamhet är beroende av dess förmåga att behandla transaktioner effektivt och korrekt för att attrahera nya kunder. Koncernens 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 erbjuda relevanta 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.

Affärs- och strategisk risk

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

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 Koncernen. Koncernen arbetar aktivt för att informera sina kunder och andra intressenter om verksamheten för att minska risken för att felaktiga rykten sprids på marknaden. Under de senaste åren har Koncernen arbetat intensivt för att stärka sitt varumärke. All intern- såväl som extern kommunikation 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 Koncernen kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med tidningar och övrig media samt, till anställda, via intranätet.

Regelefterlevnadsrisk

Koncernen 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 fokus hos lagstiftaren och tillsynsmyndigheter på regeländringar och regeltillämpning med huvudmålet att öka konsumentskyddet genom att minska hushållens överskuldskuldsättning. Koncernens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att Bolaget efterlever regelverk i såväl befintliga som kommande processer.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Koncernen. Den syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och i svensk kod för bolagsstyrning. I årsredovisningslagen uttrycks krav på att Koncernen 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. Koncernens revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för Koncernens finansavdelning.

Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Koncernens operativa beslutsförfattande. Verkställande ledningen har definierat rörelsesegment baserat på den information som fastställs av VD och som används som grund för beslut om fördelningen av resurser till och utvärdering av resultatet av verksamheten. Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i koncernen, land för land och för varje period. Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet samt Northmill Flo AB. Finland representerar fram till juli 2021 dotterbolaget Northmill Oy och därefter den finska filialen. Norge avser den norska filialen. Övrigt inkluderar moderbolaget i Koncernen som endast fungerar som ett holdingbolag, samt den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och eliminerings. En del eliminerings sker med balansräkningen som motpost.

Norge har identifierats som ett nytt segment under 2021. Då ingen verksamhet bedrevs i Norge under 2020 presenteras inga jämförelsetal.

Koncernen

2021

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	388 909	37 746	816	9	-4 464	423 016
Räntekostnader	-26 445	-7 314	-420	-122	4 489	-29 811
Räntenetto	362 465	30 432	396	-113	25	393 205
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	78 415	5 064	9	-	-	83 488
Provisionskostnader	-41 934	-3 622	-902	-67	-	-46 526
Provisionsnetto	36 481	1 442	-894	-67	-	36 962
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 264	-	152	6	-	1 422
Övriga rörelseintäkter	6 373	586	1 094	21 864	-27 142	2 775
Summa rörelseintäkter	406 582	32 459	748	21 691	-27 116	434 364
Allmänna administrationskostnader	-115 389	-10 535	-5 229	-20 679	26 949	-124 882
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28 085	-468	-	-1 086	-341	-29 981
Övriga rörelsekostnader	-29 494	-79	-536	-935	-	-31 044
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-172 967	-11 083	-5 765	-22 700	26 608	-185 907
Resultat före kreditförluster	233 615	21 376	-5 017	-1 009	-508	248 456
Kreditförluster, netto	-139 607	-10 356	-1 383	-	-	-151 346
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-102	-	-	-	-	-102
Resultat före skatt	93 906	11 020	-6 400	-1 009	-508	97 009
Skatt på årets resultat	-11 654	-2 060	-	-70	70	-13 714
Årets resultat	82 251	8 960	-6 400	-1 079	-438	83 294
Övrigt totalresultat						
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-111	15	-25	-	-121
Summa totalresultat	82 251	8 849	-6 384	-1 104	-438	83 174

Koncernen

2020

TSEK	Sverige	Finland	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	321 146	69 708	26 392	-32 861	384 386
Räntekostnader	-42 911	-15 341	-30 402	32 861	-55 793
Räntenetto	278 235	54 367	-4 009	-	328 592
Erhållna utdelningar	20 901	-	-	-20 901	-
Provisionsintäkter	73 646	8 994	-	-	82 640
Provisionskostnader	-40 453	-7 183	-68	-	-47 704
Provisionsnetto	33 193	1 812	-68	-	34 936
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 997	-	-6 718	-	-3 721
Övriga rörelseintäkter	23 828	-	-	-23 153	675
Summa rörelseintäkter	359 152	56 178	-10 795	-44 054	360 482
Allmänna administrationskostnader	-119 328	-11 645	-7 600	23 153	-115 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21 457	-958	-	-	-22 415
Övriga rörelsekostnader	-8 291	-391	-185	-	-8 867
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-149 076	-12 993	-7 786	23 153	-146 702
Resultat före kreditförluster	210 077	43 185	-18 581	-20 901	213 780
Kreditförluster, netto	-117 639	-40 240	-	-	-157 879
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-24	-	-	-	-24
Resultat före skatt	92 413	2 945	-18 581	-20 901	55 877
Skatt på årets resultat	-12 553	-5 041	-	-	-17 594
Årets resultat	79 860	-2 095	-18 581	-20 901	38 284
Övrigt totalresultat					
Omräkning av utländsk verksamhet	-	494	-	-	494
Summa totalresultat	79 860	-1 601	-18 581	-20 901	38 778

Not 5 - Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

Koncernen

TSEK	2021	2020
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	423 014	384 385
Övriga ränteintäkter	2	-
Summa ränteintäkter	423 016	384 386

Not 6 - Räntekostnader

Koncernen

TSEK	2021	2020
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-1 560	-19 589
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-23 704	-10 114
Räntekostnader, emitterade värdepapper	-99	-23 284
Övriga räntekostnader	-4 449	-2 806
Summa räntekostnader	-29 811	-55 793

Not 7 - Provisionsnetto

Koncernen

TSEK	2021	2020
Provisionsintäkter		
Mottagna provisionsintäkter	50 528	37 380
Övriga provisionsintäkter	32 960	45 260
Summa provisionsintäkter	83 488	82 640
Provisionskostnader		
Betalda provisionskostnader	-14 965	-12 590
Övriga provisionskostnader	-31 561	-35 115
Summa provisionskostnader	-46 526	-47 704
Provisionsnetto	36 962	34 936

Not 8 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

TSEK	2021	2020
Valutakursförändringar	1 886	704
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	-464	-4 425
Summa nettoresultatet finansiella transaktioner	1 422	-3 721

Not 9 - Allmänna administrationskostnader

Koncernen

TSEK	2021	2020
Personalkostnader	-81 105	-69 877
Hyror och andra lokalkostnader	366	324
Porto och telefon	-2 922	-3 932
Revision	-1 798	-1 340
Övriga externa tjänster	-34 197	-37 138
Övriga externa kostnader	-5 227	-3 457
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-124 882	-115 420
Löner och andra ersättningar		
VD och Styrelse	-3 156	-2 628
Övriga anställda	-47 749	-45 027
Summa löner och andra ersättningar	-50 904	-47 655

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

Ledande befattningshavares ersättningar

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

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årstämans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i Koncernen 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 9 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

Koncernen 2021

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl Gelin, styrelseordförande	330	-	-	-	330
Per Granath	-	-	-	-	-
George Kurt (1)	-	-	-	-	-
Hikmet Ego (2)	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	198	-	-	-	198
Björn Hazelius (3)	45	-	-	-	45
Daniel Roxö (4)	35	-	-	-	35
Sofia Wingren (5)	105	-	-	-	105
Karl Källberg	198	-	-	-	198
Summa	910	-	-	-	910

1) Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-11-01

2) Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01

3) Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-05-26

4) Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01

5) Tillträdde som styrelseledamot 2021-05-26

Koncernen 2020

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl Gelin, styrelseordförande	267	-	-	-	267
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	143	-	-	-	143
Björn Hazelius	143	-	-	-	143
Karl Källberg	155	-	-	-	155
Summa	708	-	-	-	708

Koncernen 2021

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD (1)	1 453	-	50	321	1 824
Övriga ledande befattningshavare (9 personer)	7 347	-	167	1 003	8 516
Summa	8 800	-	217	1 324	10 340

1) Hikmet Ego var VD mellan januari och augusti 2021. Tord Topsholm tillträdde som VD i september 2021.

Det har inte funnits några ersättningar i moderbolaget Northmill Group AB (publ).

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Group AB (publ) eller dess dotterföretag. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Product and Technology Officer, Chief Commercial Officer, Group Legal Counsel, Chief Strategy Officer, Chief Credit Officer, Head of Risk och Head of Compliance.

Koncernen 2020

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD	960	-	41	93	1 094
Övriga ledande befattningshavare (11 personer)	8 479	-	172	826	9 477
Summa	9 439	-	213	919	10 571

Det har inte funnits några ersättningar i moderbolaget Northmill Group AB (publ).

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Group AB (publ) eller dess dotterföretag. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Technology Officer, Chief Credit Officer, Chief Marketing Officer, Chief Strategy Officer, Chief Product Officer, Chief Commercial Officer, Group Legal Counsel, Chief Operating Officer och Chief Risk Officer.

Leasingavtal

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Tillkommande hyresavtal under 2021 avser övertagna lokalhyresavtal i Northmill Flo vid förvärvet. Indexuppräknning för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingskulder per 2021-12-31.

Koncernen

Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2021	2020
Ingående balans	92 510	5 666
Tillkomna under året	1 106	103 814
Avskrivningar under året	-20 449	-16 970
Valutakursdifferenser	17	-
Summa	73 184	92 510

Per 2021-12-31 har Koncernen inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen.

Leasingskulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 77 811 TSEK (94 606) per 2021-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

TSEK	2021	2020
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-19 729	-17 052
Ränta på leasingskulder	-2 338	-2 113
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-135	-
Summa	-22 202	-19 165

Övriga leasingavtal

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

Moderbolaget Northmill Group AB har ej ingått några leasingavtal.

Not 10 - Övriga rörelsekostnader

Koncernen

TSEK	2021	2020
Marknadsföringskostnader	-28 707	-8 602
Kostnad sålda varor	-1 402	-
Övriga rörelsekostnader	-934	-265
Summa	-31 044	-8 867

Not 11 - Kreditförluster, netto

Koncernen

TSEK	2021	2020
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-28 546	-5 913
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-7 625	-20 595
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-23 087	-20 513
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-59 257	-47 020
Konstaterade kreditförluster	-92 088	-110 858
Kreditförluster, netto	-151 346	-157 879

Not 12 - Skatt på årets resultat

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	-13 825	-17 594	-	-
Uppskjuten skatt	111	-	-	-
Skatt på årets resultat	-13 714	-17 594	-	-
Avstämning av skatt på årets resultat				
Resultat före skatt	97 009	55 877	22 826	-18 581
Skatt enligt gällande skattesats	-19 984	-11 958	-	-
Skatteeffekt utländska skattesatser	727	41	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-243	-8 493	-	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-148	-206	-	-
Övriga skatter	-148	-115	-	-
Uppskjuten skatt	5 933	3 136	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-13 714	-17 594	-	-
Redovisad effektiv skatt	-14 %	-31%	-	-
Underskottsavdrag	-	-	-453	-23 279

Not 13 - Utlåning till allmänheten

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1, brutto	2 443 716	1 149 132
Steg 2, brutto	341 707	258 479
Steg 3, brutto	118 204	71 687
Summa utlåning till allmänheten, brutto	2 903 627	1 479 298
Reservering för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-65 246	-36 694
Steg 2	-45 765	-38 142
Steg 3	-49 007	-25 924
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-160 018	-100 761
Utlåning till allmänheten		
Steg 1, netto	2 378 470	1 112 437
Steg 2, netto	295 943	220 337
Steg 3, netto	69 197	45 764
Summa utlåning till allmänheten, netto	2 743 609	1 378 537

Förändringar av reservering för kreditförluster

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	-100 761	-53 740
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-28 552	-5 913
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-7 622	-20 595
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-23 083	-20 513
Utgående balans	-160 018	-100 761

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

Koncernen

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2021-01-01	1 149 132	258 479	71 687	1 479 298
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 866 450	103 063	47 043	2 016 556
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-36 817	34 060	3 291	534
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-173 017	138 579	34 438	0
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	64 865	-82 032	17 167	0
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	765	742	-1 507	0
Finansiella tillgångar som sålts under året	-92 642	-87 214	-52 880	-232 736
Nedskrivna tillgångar	-338 345	-24 718	-2 310	-365 373
Valutakurseffekter	3 301	763	1 284	5 348
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31	2 443 692	341 723	118 213	2 903 627
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2021-01-01	-36 694	-38 142	-25 924	-100 761
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-45 034	-13 858	-20 648	-79 540
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	8 922	-18 203	-15 653	-24 934
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	5 507	-4 066	-1 441	0
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-9 691	13 682	-3 990	0
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-176	-171	348	0
Finansiella tillgångar som sålts under året	3 160	11 332	17 909	32 401
Nedskrivna tillgångar	8 964	3 838	822	13 624
Valutakurseffekter	-197	-177	-434	-809
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31	-65 240	-45 767	-49 011	-160 018

Känslighetsanalys ECL-modellen

Koncernen

Känslighetsanalys	+/-	ECL förändring (%)
Tröskelökning	+100%	-4,53%
Tröskelsänkning	-50%	4,46%

Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Emitterade av svenska kommuner	43 556	78 581
Emitterade av svenska kreditinstitut	135 322	51 955
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 878	130 536

Not 15 - Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	50 100	50 100
Förvärvade bolag	24 180	-
Aktieägartillskott	50 000	-
Utgående anskaffningsvärde	124 280	50 100

Moderbolaget

TSEK	Org.nr.	Säte	Ägande	Redovisat värde
Northmill Bank AB	556709-4866	Stockholm	100 %	100 100
Northmill Flo AB	556665-9339	Karlstad	100 %	24 180

Rörelseförvärv

Den 20 oktober 2021 förvärvade Northmill Group AB (publ) 100 % av aktiekapitalet i MoreFlo AB, som i samband med förvärvet bytte namn till Northmill Flo AB ("Flo"). Flo tillhandahåller kassasystem och betalningslösningar till företag, främst på den svenska marknaden.

Samtliga tillgångar och skulder i bolaget övertogs vid förvärvet. Köpeskillingen uppgick till 24 180 TSEK, varav 20 000 TSEK betalades kontant och resterande avser villkorad tilläggsköpeskillning som är beroende av att vissa förutbestämda försäljningsvolymerna uppnås vid utgången av räkenskapsåret 2024. I moderbolaget redovisas hela tilläggsköpeskillningen som skuld och har beräknats till verkligt värde baserat på en diskonteringsränta om 5,75 %.

I koncernen tillämpas reglerna i IFRS 3 på rörelseförvärvet. En del av tilläggskillingen (cirka 2 000 TSEK) är enligt IFRS 3 villkorad av nyckelpersoners fortsatta anställning i den förvärvade verksamheten under en bestämd tid, varför denna del kostnadsförs som lön linjärt under perioden. Resterande del av tilläggsköpeskillningen redovisas som skuld på samma sätt som i moderbolaget.

Nedanstående förvärvsanalys avser koncernen. Förvärvade nettotillgångar per 2021-10-20 fördelas enligt följande:

TSEK	Northmill Flo
Bundna avtal med kunder	4 630
Immateriella anläggningstillgångar	9 540
Övriga tillgångar	6 228
Skulder till kreditinstitut	-1 787
Övriga skulder	-5 599
Förvärvade nettotillgångar	13 013
Goodwill	9 077
Köpeskillning	22 090

Goodwill om 9 077 TSEK är hänförlig till anställdas expertis och förväntade synergieffekter inom koncernen.

Northmill Flo bidrog med intäkter om 2 629 TSEK och ett resultat före skatt på -1 168 TSEK till koncernen för perioden efter förvärvet.

Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

TSEK	2021-12-31		2020-12-31
	Goodwill	Mjukvara	Mjukvara
Ingående anskaffningsvärde	-	23 646	13 783
Årets investeringar	-	8 330	9 887
Förvärvade bolag	9 077	12 913	
Avyttringar och utrangeringar	-	-1 073	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-24
Utgående anskaffningsvärde	9 077	43 817	23 646
Ingående avskrivningar enligt plan	-	-4 443	-1 099
Årets avskrivningar	-	-4 491	-4 443
Förvärvade bolag	-	-1 264	-
Utrangeringar och avyttringar	-	1 073	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-	-9 125	-4 443
Utgående planenligt restvärde	9 077	34 692	19 204

Mjukvara avser egenutvecklad programvara. Koncerngoodwill är relaterad till förvärv av dotterbolaget Northmill Flo AB under 2021.

Not 17 - Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	119 364	16 207
Årets investeringar	2 204	103 156
Förvärvade bolag	2 799	-
Avyttringar och utrangeringar	-2 264	-
Valutakursdifferenser	19	-
Utgående anskaffningsvärde	122 122	119 364
Ingående avskrivningar enligt plan	-18 349	-4 893
Avskrivningar enligt plan	-22 521	-13 456
Förvärvade bolag	-464	-
Avyttringar och utrangeringar	770	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-40 564	- 18 349
Utgående planenligt restvärde	81 558	101 015

Not 18 - Övriga tillgångar

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordringar	6 165	4 484
Kundfordringar	6 713	1 980
Derivat	7	315
Övriga tillgångar	28 805	14 191
Summa övriga tillgångar	41 690	20 969

Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Marknadsföringskostnader	30 859	4 964
Räntekostnader	426	337
Hyreskostnader	4 269	3 827
Försäkringsprovisioner	829	643
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 253	17 122
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69 636	26 893

Not 20 - Övriga skulder

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Leasingskulder	77 811	94 396
Skatteskulder	30 714	23 024
Leverantörsskulder	12 813	7 947
Övriga skulder	16 035	6 150
Summa övriga skulder	137 373	131 517

Not 21 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Personalkostnader	7 744	10 878
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 933	1 140
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 677	12 018

Not 22 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

Koncernen 2021-12-31	TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via result- räkningen				
Tillgångar							
Kassa och tillgodogavanden hos centralbanker	1 677	-	-	-	-	1 677	1 677
Utlåning till kreditinstitut	335 634	-	-	-	-	335 634	335 634
Utlåning till allmänheten	2 743 609	-	-	-	-	2 743 609	2 743 609
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	178 878	-	-	-	-	178 878	176 978
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	43 770	43 770	43 770
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	81 558	81 558	81 558
Övriga tillgångar	5 318	7	-	-	36 364	41 690	41 690
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	69 636	69 636	69 636
Summa tillgångar	3 265 117	7	-	-	231 328	3 496 453	3 494 552
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	400	-	-	-	-	400	400
Inlåning från allmänheten	2 740 711	-	-	-	-	2 740 711	2 740 711
Övriga skulder	-	-	-	-	137 373	137 373	137 373
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	12 677	12 677	12 677
Summa skulder	2 741 111	-	-	-	150 050	2 891 161	2 891 161

Koncernen 2020-12-31		Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet					
TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodogavanden hos centralbanker	933	-	-	-	-	933	933
Utlåning till kreditinstitut	546 792	-	-	-	-	546 792	546 792
Utlåning till allmänheten	1 378 537	-	-	-	-	1 378 537	1 378 537
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	130 536	-	-	-	-	130 536	130 216
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	19 204	19 204	19 204
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	101 015	101 015	101 015
Övriga tillgångar	-	315	-	-	20 655	20 969	20 969
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	26 893	26 893	26 893
Summa tillgångar	2 056 798	315	-	-	167 767	2 224 880	2 224 560
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	9 572	-	-	-	-	9 572	9 572
Inlåning från allmänheten	1 539 179	-	-	-	-	1 539 179	1 539 179
Övriga skulder	-	-	-	-	131 517	131 517	131 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	12 018	12 018	12 018
Summa skulder	1 548 751	-	-	-	143 535	1 692 285	1 692 285

Moderbolaget 2021-12-31		Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via result- räkningen				
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	3 522	-	-	-	-	3 522	3 522
Aktier och andelar i koncern- företag	-	-	-	-	124 280	124 280	124 280
Övriga tillgångar	-	-	-	-	27 000	27 000	27 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	768	768	768
Summa tillgångar	3 522	-	-	-	152 048	155 571	155 571
Skulder							
Övriga skulder	-	-	-	-	14 256	14 256	14 256
Summa skulder	-	-	-	-	14 256	14 256	14 256

Moderbolaget 2020-12-31		Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via result- räkningen				
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	114 767	-	-	-	-	114 767	114 767
Aktier och andelar i koncern- företag	-	-	-	-	50 100	50 100	50 100
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	114 767	-	-	-	50 806	165 573	165 573
Skulder							
Övriga skulder	-	-	-	-	39 488	39 488	39 488
Summa skulder	-	-	-	-	39 488	39 488	39 488

Not 23 - Inlåning från allmänheten

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Inlåning från allmänheten - hushållssektorn	2 740 711	1 539 179
Summa inlåning från allmänheten	2 740 711	1 539 179

All inlåning är i svensk valuta. Av inlåningen från hushållssektorn avser inga belopp inlåning från enskilda firmor.

Not 24 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	7 005	1 037
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	7 005	1 037

Not 25 - Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

SEK

2021

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanserat resultat	117 955 169
Årets resultat	22 825 819
<hr/> Totalt	<hr/> 140 780 988
Utdelning, 118 676 x 65 SEK	7 713 940
Balanseras i ny räkning	133 067 048
<hr/> Summa	<hr/> 140 780 988

Not 26 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade ett debetkort på marknaden under Q1 2022.
- Under Q2 2022 godkändes Northmill Banks ansökan om att bli penningpolitisk motpart hos Riksbanken. Det innebär att Northmill Bank, förutom att vara deltagare i RIX, har tillgång till penningpolitiska instrument hos Riksbanken.

Med anledning av konflikten i Ukraina har Northmill analyserat konfliktens eventuella påverkan på verksamheten. I nuläget är det svårt att bedöma de direkta eller indirekta effekterna. Northmill följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Northmill Group AB, org.nr 556786-5257

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Northmill Group AB (publ) för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen 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 revisions sed 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 och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Group AB (publ) för år 2021 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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, årsredovisningslagen, 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.



Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Reita Seseeri
Auktoriserad revisor

Styrelsen



Margareta Lindahl Gelin,
Styrelseordförande

Margareta är styrelseordförande i Northmill sedan 2018. Hon har gedigen erfarenhet från finansbranschen med en tyngdpunkt på risk management. Ett urval av tidigare roller är Head of Corporate Banking på Landshypotek Bank, Head of Risk Management på Transcendent Group och som riskanalytiker på Finansinspektionen. Margareta är utbildad agronom vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



Per Granath,
Styrelseledamot

Per ingår sedan 2017 i Northmills styrelse. Han har en mångårig företagsledarerfarenhet, däribland vd för Humana under 2006–2016. Per har också tio års erfarenhet från kapitalmarknaden, bl.a. som vice president på Handelsbanken Capital Markets. Per har styrelseerfarenhet från ett flertal börsnoterade bolag. Utbildning: civilingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan, studerat ekonomi och juridik vid Handelshögskolan i Göteborg och Stockholms Universitet samt en ledarskapsutbildning från Harvard Business School.

Ägande: Äger aktier motsvarande 3,9 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



Hikmet Ego,
Styrelseledamot

Hikmet är medgrundare till Northmill, har haft VD-rollen mellan 2009-2021 och är idag Chief Information Officer. Före starten av Northmill 2006 arbetade Hikmet som IT-konsult inom telekomindustrin.

Ägande: Äger aktier motsvarande 15,9 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



Erik Fagerland,
Styrelseledamot

Erik blev en del av Northmills styrelse 2017. Han har över 30 års erfarenhet från finansbranschen, med spetskompetens inom regelefterlevnad och kontroll. Bland annat från företag som Bluestep Finans och Hoist Kredit. Erik är utbildad civilingenjör från Chalmers tekniska högskola i Göteborg och har en masterexamen i ekonomi med inriktning på redovisning vid Göteborgs universitet.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

Hållbarhetsrapport 2021

Denna rapport utgör Northmill Group ABs (publ) ("Northmill", "Koncernen" eller "Bolaget") lagstadgade hållbarhetsrapport för verksamhetsåret 2021. Hållbarhetsrapporten inkluderar hela koncernen och dess omfattning framgår längre ner i denna rapport. Rapporten beskriver hur Northmill arbetar med hållbarhet vilket bland annat inbegriper finansiella, miljömässiga och sociala dimensioner. Hållbarhetsrapporten 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). Northmills verksamhet bedöms inte innebära någon väsentlig negativ miljöpåverkan eller risk för kränkning av mänskliga rättigheter, vare sig direkt eller indirekt.

Som bank och arbetsgivare omfattar hållbarhet för Northmill om vår ekonomiska, sociala och miljömässiga påverkan. En god riskhantering är centralt i arbetet och värdeskapandet. Northmills intressenter: kunder, medarbetare, ägare, investerare, leverantörer och affärspartners, beslutsfattare, tillsynsmyndigheter samt intressentorganisationer, påverkar och påverkas av vår verksamhet. Det handlar om att vara en ansvarsfull kreditgivare till kunder, att vara en attraktiv arbetsgivare, att agera ansvarsfullt gentemot investerare, ägare och myndigheter samt att efterleva lagar, krav och regler.

Om Northmill

Northmill är ett fintech-bolag som har visionen att förbättra människors privatekonomi, erbjuda handlare smarta lösningar och sudda ut gränserna mellan in-store och online. Northmill skapar en mer personlig och relevant upplevelse för människor och företag, och hjälper över 2 500 handlare och 600 000 slutkunder.

Northmill Group AB (publ) grundades 2006 och äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 160 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

I dagsläget har Northmill kontor i Sverige, Polen, Finland och Norge men har som ambition att expandera till fler marknader i Europa.

Årets förändringar i koncernstrukturen

Under det tredje kvartalet så slutfördes fusionen mellan Northmill Oy och Northmill Bank AB, varpå Northmill Oy har likvideras. Verksamheten i Finland bedrivs sedan dess i filialen Northmill Bank AB, filial i Finland.

Vidare under det fjärde kvartalet så förvärvade moderbolaget Northmill Group AB (publ.) bolaget Moreflo AB.

Koncernstrukturen ser ut enligt nedan:

Moderbolag	Dotterbolag	Filial	Land	Org.nummer	Ägande
Northmill Group AB (publ)			Sverige	556786-5257	
	Northmill Bank AB		Sverige	556709-4866	100 %
		Northmill Bank AB filial Finland	Finland	3166457-1	100 %
		Northmill Bank AB filial Norge	Norge	925 154 407	100 %
		Northmill Bank AB filial Polen	Polen	2050004840	100 %
	Northmill Flo AB		Sverige	556665-9339	100 %

Northmill Group AB (publ) är moderbolaget i koncernen och innehar 100% av aktierna i Northmill Bank AB samt Moreflo AB (under förändring till Northmill Flo AB). Northmill Bank AB har en polsk, norsk och finsk filial.

Northmill Group AB (publ) förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver ingen egen verksamhet. Bankrörelser bedrivs i Northmill Bank AB och dess norska samt finska filial. I den polska filialen utförs endast koncerninterna IT-tjänster.

Fokusområden

Northmill arbetar strukturerat med fem fokusområden i hållbarhetsarbetet. Områdena är valda av styrelsen efter vad som är mest relevant givet vår affärsverksamhet och de risker den medför. De mest väsentliga riskerna Bolaget ser inom respektive fokusområde redovisas nedan.

Fokusområde	Identifierad risk	Hantering av risk
Ansvarsfull kreditgivning	Northmill bidrar till överskuldssättning i samhället	<p>Analys av kundens framtida återbetalningsförmåga och nuvarande lånesituation. Kredit beviljas endast om kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden.</p> <p>Vidare satsas stort på Reduce där kunder vid förmåga erbjuds förbättrade lånevillkoren på deras befintliga lån hos andra kreditgivare.</p> <p>Northmill arbetar även proaktivt med identifiering och implementering av åtgärder som bidrar till minskad överskuldssättning.</p> <p>Northmill står även bakom initiativet "Ja till nationellt skuldregister" som skulle innebära att staten tar ansvar för att en privatpersons eller hushålls hela kreditsituation finns samlad på ett ställe.</p>
Etik och integritet	Intressekonflikt mellan anställdas eget intresse och företagets intresse	Utbildning av personal avseende uppförandekod och etiskt uppträdande.
Miljöpåverkan	Ingen väsentlig risk identifierad för Northmill	Ständiga förbättringar genomförs för att minska företagets miljöpåverkan.
Medarbetarnas välmående	Brister i mångfald och jämställdhet	Riktlinjer för mångfald och likabehandling.
Finansiell brottslighet	Northmills verksamhet kan utnyttjas för brottsliga ändamål	<p>Det finns interna monitoreringssystem som bevakar kundaktivitet dagligen. Dessutom finns interna policyer på hur Northmill bäst kan hantera sådana fall.</p> <p>Granskningen av kunder sker löpande mot förändringar i finansiella sanktioner och om de är att anse som person i politiskt utsatt ställning.</p>

Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är en hörnsten i Bolagets hållbarhetsarbete. Lån erbjuds enbart till kreditvärdiga privatpersoner för att säkerställa att kunderna får lån de har råd med.

Under 2021 hanterade Northmill cirka 1,3 miljoner nya låneansökningar. I och med att coronapandemin fortsatt under året och lett till ökad ekonomisk osäkerhet, har Northmill beslutat att fortsatt anta en allt mer restriktiv hållning i sitt beviljande av krediter.

Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditbeviljningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation, samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy. Som privatlånekund behöver man ha marginaler i sin ekonomi, vilket Bolaget säkerställer genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå. Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull kunskap och data som används för att utveckla såväl modeller som kreditprövningsprocessen. Det här skyddar kunder från att hamna i ekonomiskt svåra situationer på grund av för hög skuldsättning, samtidigt som det skyddar verksamheten från kreditförluster. Trots dessa åtgärder kan det förekomma att kunden får svårt att återbetala sitt lån, vilket inte är önskvärt från varken kunden, samhället eller Bolagets perspektiv. Bolaget har alltid välutbildade Back-Office medarbetare tillgängliga som gemensamt med kunden försöker komma fram till en lösning som gynnar bägge parter.

För att bibehålla den stadiga lönsamheten och motståndskraften mot de risker som kan uppstå följer Bolaget Kapitaltäckningsförordningen (CRR). Den fastställer kapitalkrav på hur mycket en bank minst måste hålla i kapital för att bedriva sin verksamhet. Det är av väsentlighet att organisationen har tillräckligt med kapital för fortsatt tillväxt, samt för att tillmötesgå våra kunders lånebehov.

Northmill har som ambition att främja ökad sysselsättning samt att finansiera tillväxt till näringslivet, genom kreditgivning till privatpersoner. Bolaget använder teknik för att skapa bankprodukter som hjälper människor att förbättra sin privatekonomi och spara pengar, vilket genomsyrar hela verksamheten. Bolaget har sett en stark efterfrågan av den typen av produkter och tjänster där Reduce, som sänker räntan på människors befintliga krediter, delbetalningar eller kreditkortsfakturor, är ett tydligt exempel på en sådan produkt. Produkten är framtagen för att hjälpa människor förbättra sin privatekonomi och spara pengar, vilket också skapar möjligheter till långsiktigt engagemang och därtill medför att kunderna kan förbättra sin kreditvärdighet tillsammans med oss. Det finns andra tydliga initiativ som ytterligare kommer förstärka kundens möjlighet att göra en resa tillsammans med Northmill som blir positiv för kundens privatekonomi. Exempelvis undersöks möjligheten att kunna sänka personers elkostnad och andra vardagskostnader som ger direkt positiv effekt för kvar-att-leva-på kalkylen.

Etik och integritet

Northmills framgång och möjlighet att nå uppsatta mål bygger på att omvärlden och Northmills kunder har högsta förtroende för Bolagets verksamhet. För att nå dit, krävs att alla som är verksamma i Northmill agerar på ett sätt som är hederligt och ärligt. Northmill ska bedriva verksamheten på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för företaget och den finansiella marknaden upprätthålls, och så att verksamheten kan anses sund. Northmills verksamhet ska bedrivas på ett ärligt och rättvist sätt, samt bedrivas med erforderlig skicklighet, omsorg och skyndsamhet. Northmill ska undvika intressekonflikter och, om sådana inträffar, se till att kunderna behandlas rättvist och objektivt.

Northmill strävar efter en stor öppenhet och transparens vad avser information om Northmills verksamhet på marknaden. Med detta avses Northmills agerande på marknaden och öppenheten i relationen med kund. Som en del av ett tydliggörande av Northmills företagskultur ska Northmill:

- vara neutralt i frågor om politik och religion,
- inte stödja politiska partier i form av donationer etc.,
- ha hög grad av genomlysning av Northmills agerande,
- ha hög grad av öppenhet för olika åsikter och uppfattningar, samt
- uppmuntra personal att rapportera incidenter och oklarheter i Northmills agerande.

Northmills dagliga verksamhet ska präglas av följande grundläggande värderingar och principer:

- Northmill ska följa lagar och föreskrifter samt myndigheters allmänna råd och riktlinjer såväl som interna riktlinjer och instruktioner.
- Northmill ska behandla alla personer korrekt och rättvist oavsett till exempel ålder, kön, sexuell läggning, religion och etnisk bakgrund och ska inte gynna en kund framför en annan. Northmill arbetar för jämställdhet och mot diskriminering i alla former.
- Northmill och dess medarbetare ska alltid vara uppmärksamma på och försöka undvika intressekonflikter i verksamheten, så att motpartens intressen tas till vara med tillbörlig omsorg och att denne behandlas på ett rättvist sätt.
- Northmill ska ha en hög integritet och ett ärligt förhållningssätt.

Miljöpåverkan

Northmills direkta miljöpåverkan är förhållandevis liten då verksamheten huvudsakligen drivs digitalt, men Bolaget anser däremot att det har en viss indirekt miljöpåverkan kopplat till hur kunder använder våra produkter. Det är viktigt att våra produkter används på ett miljösamt sätt, därför har Bolaget bland annat lagt större fokus på att utveckla smarta digitala lösningar för våra kunder som exempelvis kundrådgivning via chatt. Northmill undersöker också ständigt nya sätt där Bolagets produkter och Northmill som bank kan vara en positiv pådrivare för kundernas minskade miljöpåverkan.

Primära faktorer som kan utgöra direkt miljöpåverkan kan komma från Bolagets pappers- och energiförbrukning. Källsortering och en så låg pappersförbrukning som möjligt är självklart för oss. Bolaget strävar alltid efter att driva kontoret energisnålt. En stor del av lokalerna har lampor som släcks automatiskt. Temperaturregulering i lokalerna för huvudkontoret anpassas automatiskt av antalet närvarande.

Northmill strävar även efter att minska på den direkta miljöpåverkan genom att dra ner på tjänsteresor. Bolagets medarbetare tillbeds att i första hand kommunicera med sina kollegor och affärspartners i utlandet via virtuella former såsom telefon- och videokonferens. För lokala resor rekommenderas kollektivtrafik.

Medarbetare

Northmill arbetar aktivt med att skapa en hållbar och trygg arbetsmiljö för våra medarbetare. Bolaget anser att glada och friska anställda är nyckeln till en väl fungerande och framgångsrik verksamhet. Medarbetare uppmuntras till fysisk aktivitet och erbjuds friskvårdsbidrag varje år.

Northmill arbetar ständigt med att främja en trygg och bekväm företagskultur där medarbetarna vågar dela med sig sina åsikter och känner att de blir lyssnade på. Bolaget försöker regelbundet undersöka arbetsklimatet genom månatliga medarbetarsamtal och medarbetarundersökningar (eNPS) som skickas varje kvartal, samt "Office Vibe" som sker veckovis och följs upp. Begreppet eNPS står för Employee Net Promoter Score, och kallas ibland för NMI på svenska (Nöjd Medarbetar Index). eNPS visar hur mycket medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare till vänner och bekanta. Detta hjälper Northmill att kontinuerligt förbättra sättet att arbeta på och därmed både behålla och attrahera talang.

Under 2021 höll sig eNPS värdet på +20 vilket är en utveckling som är väldigt glädjande speciellt med de tuffa utmaningar Bolaget ställs inför med att ställa om med hänsyn till den rådande pandemin och samtidigt snabba expansion. Utvecklingen kan förklaras av att Bolaget arbetat fokuserat på att se över de delar som medarbetarundersökningarna visat har förbättringspotential. Ett exempel på detta är förtydligande och kommunikation av vision och mål.

Nyckeltal	2021	2020
Medarbetarnas välmående		
eNPS-värde, Totalt	+20	+20
Könsfördelning totalt (män/kvinnor), %	71/29	73/27
Personalomsättning (%), Totalt	25	25

Ett stort engagemang bland Bolagets medarbetare är en av de största prioriteringarna. Northmill önskar att personalomsättningen vore lägre, samtidigt som det är viktigt att ha en förståelse för att Northmill är ett tillväxtbolag i ständig förändring. Northmill försöker ständigt att involvera medarbetarna i verksamhetens utveckling och förändring, vilket startar direkt vid det kvartalsvisa on-boarding programmet. I samband med det genomför Bolaget även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydligare bild på verksamhetens målsättningar och hur medarbetarna kan hjälpa till med att bidra till dessa.

Vid personalrekrytering lägger Bolaget fokus på individens arbetslivserfarenhet, kompetens och personlighet. Kön och etnisk tillhörighet beaktas inte. Northmill stoltserar med en mångkulturell arbetsplats med både kvinnor och män i olika åldersgrupper. Det främjar en öppen arbetsmiljö som omfamnar mångfald och bidrar till större innovationsförmåga.

Företagskulturen är en av Northmills största styrkor och den vilar på värdeorden CRAFT - Curious, Relentless, Active, Focused och Thorough. Bolaget tror på och strävar ständigt efter att kombinera prestigelöshet och vänlighet med en väldigt datadriven, ambitiösa och resultatinkonstrikad kultur. Att Northmill har lyckats attrahera väldigt kompetenta medarbetare tillskrivs företagskulturen. Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med Bolaget, att det inte ska vara någon konflikt mellan ens personliga målsättningar och företagets resa. Idag har Northmill medarbetare från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar Northmills kultur, eftersom medarbetarna har så olika perspektiv, bakgrund och erfarenhet. Därför blir det naturligt att ständigt ifrågasätta och utmana vilket är en otrolig styrka i en så produktorienterad organisation som Northmill är idag.

Det är väsentligt för Northmill att alla medarbetare får möjligheten att upptäcka sina förmågor samt färdigheter och öka sin kunskapsnivå. Northmill arbetar aktivt med att skapa en stimulerande arbetsmiljö för alla och mycket fokus läggs på kompetensutveckling genom externa/interna kurser, workshops och intern rotation. Intern rörlighet uppmuntras inom Northmill. Bolaget känner att arbetsrotation ger ökade kunskaper samt erfarenhet från olika delar av organisation, vilket bidrar till personlig utveckling. I samband med detta, ger det även möjligheten till medarbetaren att få en djupare förståelse för organisationen, våra kunder och deras behov.

Alla nyanställda ges en kopia av den interna arbetsmiljöpolicyen. Dokumentet finns även tillgänglig på intranätet. Samtliga medarbetare är berättigade till pension och sjukförsäkring.

Åtgärder mot finansiell brottslighet

Northmills medarbetare inom riskkontroll, regelefterlevnad och Anti-Financial Crime arbetar aktivt med att motverka finansiell brottslighet, såsom bedrägeri, penningtvätt och terroristfinansiering. Bolaget har interna monitoreringssystem som bevakar kundaktivitet dagligen. Dessutom har Bolaget interna policyer på hur sådana fall bäst ska hanteras. Granskningen av kunder sker löpande mot förändringar i finansiella sanktioner och om de är att anse som en person i politiskt utsatt ställning. Kundtransaktioner som anser vara suspekta eller avvikande utreds och anmäls till Finanspolisen.

Alla nya kundrelationer inleds med en kundkännedomskontroll för att säkerställa att kundens angivna uppgifter är riktiga. Bolaget utför kontroller mot EU:s sanktionslistor och PEP-register. Kunden nekas till affärsförbindelse med Bolaget om denne finns med i sanktionslistan. Ytterligare information om kundens ekonomiska ställning inom ramen för affärsförbindelsen, inhämtas om kunden finns med i PEP-registret. Slagningar mot PEP- och sanktionslistor syftar bland annat till att förhindra finansiering av terrorism och korruption. Northmill har interna policyer och instruktioner som följer gällande åtgärder och hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att motverka bedrägeriförsök har Bolaget implementerat stark kundautentisering för sina produkter, vilket säkerställer användares identitet genom minst två inloggningsmoment. Elektronisk identifieringsmetod används vid inledande av kundrelationer och signering av avtal.

Styrning och policyramverk i hållbarhetsarbetet

Northmill har styrande dokument som stöttar och guidar medarbetarna i den dagliga verksamheten. Northmills uppförandekod utgör ett ramverk som ska vägleda alla medarbetare att agera etiskt, korrekt och ansvarsfullt för att skapa långsiktiga relationer med kunder, samarbetspartners och andra intressenter. Den fungerar även som en guide för hur Bolaget agerar internt för att skapa en god företagskultur och en attraktiv arbetsplats. För att stödja den dagliga verksamheten och affären utgör även följande styrdokument som fastställts av styrelsen viktiga stöttepelare:

- Ethics Policy
- Policy for Equality and Diversity
- Policy for Work Environment and Health
- Policy for Whistleblowing
- Policy for Management of Conflicts of Interest
- Policy for Management of Complaints
- Policy for Information Security Risk Management
- Policy for Measures Against Money Laundering and Terrorist Financing
- Policy for Remuneration
- Policy for Remuneration for Insurance Distribution
- Policy for Assessment of Suitability of Board Members and Key Function Holders
- Credit Policy

Utöver styrelsens fastställda policyer har Bolaget även underliggande instruktioner och riktlinjer som säkerställer sund bolagsstyrning och internkontroll.

Sponsring

Bolaget har ett stort engagemang inom fotboll som sponsor där initiativet "Power of We" har startats under året. Initiativet stöttar den svenska breddidrotten och föreningslivet – närmare bestämt damfotbollen. Över 30 föreningar från division 1 till 5 ingår i satsningen som inkluderar sponsorskap och flertalet aktiviteter utspridda över säsongen. Breddidrotten och föreningslivet i Sverige är en fantastisk och stark kraft i samhället som bidrar till social gemenskap, fysisk såväl som psykisk hälsa, integration och ett breddat kulturutbud för lokalsamhället, med Power of We får Northmill möjlighet att hjälpa till där det gör direkt skillnad. Det är vida känt att damfotbollen inte får samma uppmärksamhet och förutsättningar som herrfotbollen. Många bra initiativ görs redan på lokal nivå för att ändra på det och Northmill tror att det nya initiativet blir ytterligare en bidragande kraft för att snabba på utvecklingen i rätt riktning. Precis som vi bygger vår bank - genom att lyssna på människor, långsiktigt och med en genuin förankring i människors vardag - vill vi stödja där vi vet att det verkligen gör skillnad. Power of We har haft ett otroligt bra mottagande och vi ser att det kommer vara en långsiktig satsning som även kan komma att innefatta andra idrotter och typ av stöd.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till årsstämman i Northmill Group AB (publ), org.nr 556786-5257.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2021 på sidorna 61-65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den dagen som framgår av vår underskrift.

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Reita Seseri
Auktoriserad revisor



Northmill är ett fintech-bolag som har visionen att förbättra människors privatekonomi, erbjuda handlare smarta lösningar och sudda ut gränserna mellan in-store och online. Northmill skapar en mer personlig och relevant upplevelse för människor och företag, och hjälper över 2 500 handlare och 600 000 slutkunder.

Northmill Group AB (publ) grundades 2006 och äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 160 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

www.northmill.com

northmill