



northmill

ÅRSREDOVISNING

2019

2019.01.01 - 2019.12.31

Innehållsförteckning

Året i korthet	04
VD har ordet	06
Detta är Northmill	08
Northmills historia	10
Koncernens nyckeltal	12
Förvaltningsberättelse	13
Förslag till vinstdisposition	16
Finansiell information	
Koncernen	
– Rapport över resultat	17
– Rapport över totalresultat	18
– Rapport över finansiell ställning	19
– Rapport över förändring i eget kapital	20
– Rapport över kassaflöde	21
Moderbolaget	
– Rapport över resultat	22
– Rapport över finansiell ställning	23
– Rapport över förändring i eget kapital	24
– Rapport över kassaflöde	25
Noter	26
Styrelsens undertecknande	60
Definitioner	61
Revisionsberättelse	62
Styrelsen	64
Ledningsgruppen	66
Företagskultur och arbetsmiljö	68
Hållbarhetsrapport 2019	72
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	77

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

Året i korthet

Finansiell utveckling 2019 (jämfört med 2018)

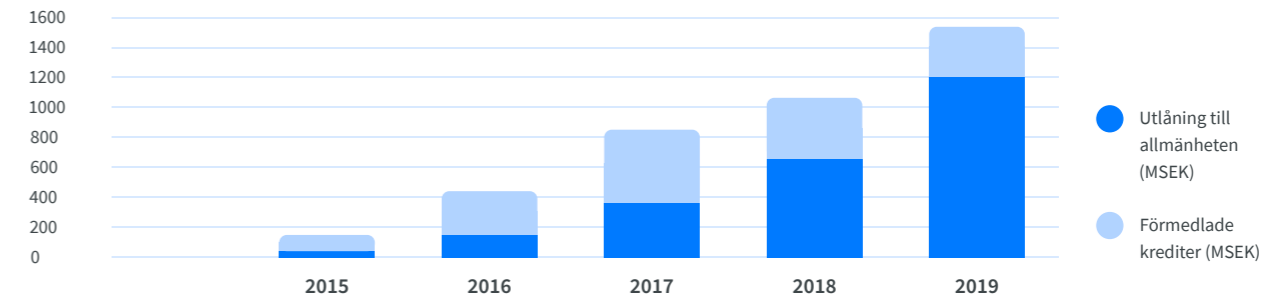
- Räntenettet ökade 6,7% till 311,7 MSEK (292,0)
- Rörelseintäkterna ökade 7,5% till 356,8 MSEK (331,9)
- Resultatet före skatt minskade 13,7% till 118,6 MSEK (137,4)
- Årets resultat minskade 15,1% till 95,5 MSEK (112,5)
- K/I talet uppgick till 0,32 (0,26)
- Totala kreditportföljen* ökade 36,6% till 1 476 (1 081)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 26,8% (40,6%)
- Total kapitalrelation uppgick till 26,0% i Northmill Bank AB och 22,1% i koncernen
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 26,0% i Northmill Bank AB och 22,1% i koncernen

Väsentliga händelser 2019

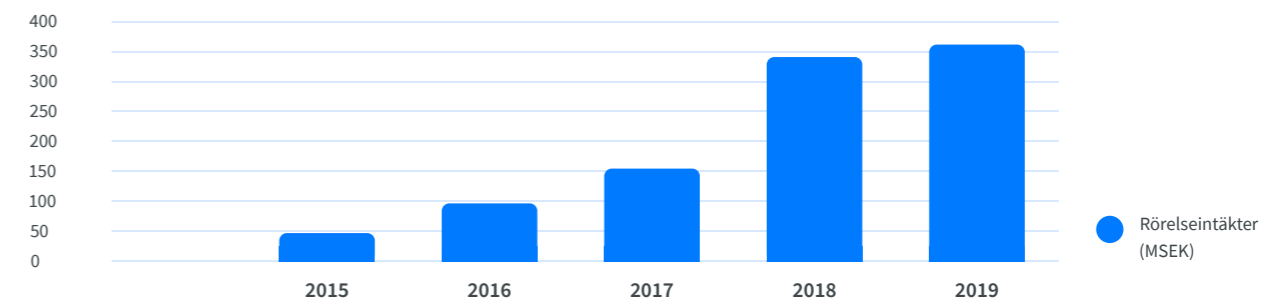
- Northmill AB beviljades banktillstånd från Finansinspektionen i enlighet med lagen (2004:297) om bank – och finansieringsrörelse. I samband med detta skedde ett namnbyte från Northmill AB till Northmill Bank AB.
- Under året gjordes ett antal nyckelrekryteringar till ledningsgruppen i form av ny kreditchef (CCO), marknadschef (CMO) och produktchef (CPO).
- Bolaget lanserade en rad nya produkter under året bland annat: Rebilla Reduce, Rebilla Reward och Rebilla Card.
- Bolagets obligationslån noterades under juli 2019 på Nasdaq Stockholm bond market.
- Under året gick bolaget över till IFRS och började därmed att reservera förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9. Övergången gav en reserveringsökning med 18,9 MSEK.
- I Finland trädde en ny lag i kraft som innebar ett räntetak om max 20 procent nominell ränta för krediter. I enlighet med den nya lagen förändrades produkterna i det finska dotterbolaget till lägre utlåningsränta, lägre förväntad kreditrisk och längre löptider.

* Totala kreditportföljen består av utlåning till allmänheten samt förmedlade krediter

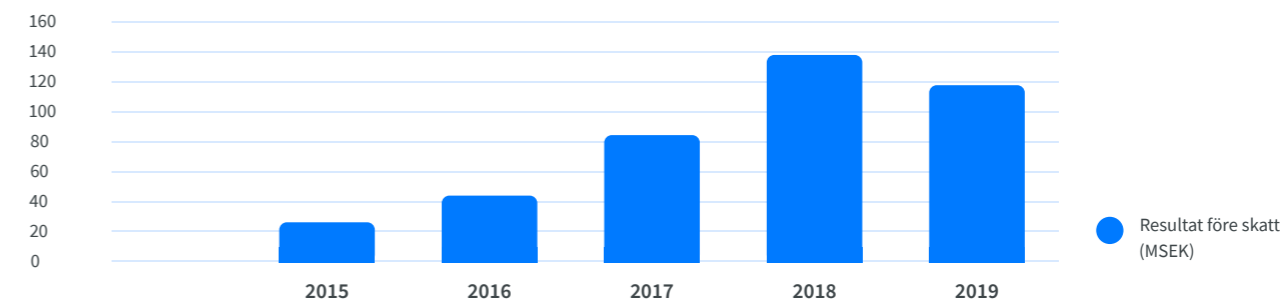
Kreditportfölj



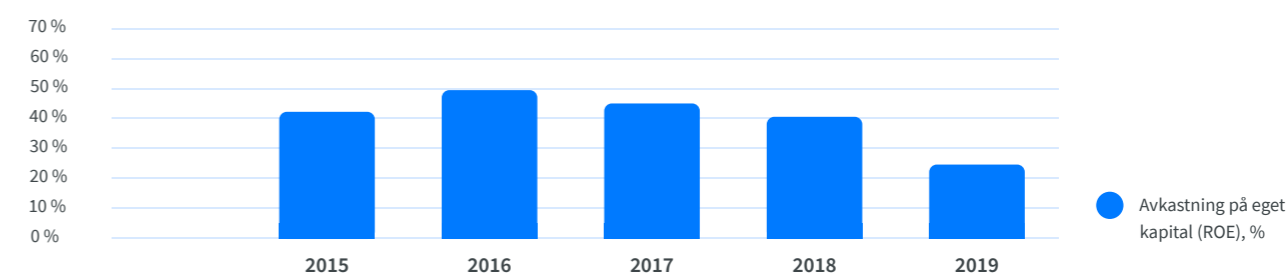
Rörelseintäkter



Resultat före skatt



Avkastning på eget kapital (ROE)



VD har ordet



“Vi står väl rustade för framtiden med en stark kapitalbas, en välutvecklad teknisk plattform och en flexibel organisation.”

“2019 har varit det mest händelserika året i Northmills historia”. Det var mina inledande ord när jag tackade alla fantastiska medarbetare för deras avgörande insatser under året. Vi satte höga mål för 2019 och ser nu att våra enorma ansträngningar har gett resultat. I september blev vi beviljade svenskt banktillstånd av Finansinspektionen och det markerade en milstolpe i Northmills historia, och var en bekräftelse på alla medarbetares hårda arbete och att vi har gjort de rätta långsiktiga prioriteringarna. Det främjar konkurrens och nytänkande, där vi som en helt molnbaserad och digital konsumentbank, nu får nya möjligheter att utveckla smarta produkter som har sin utgångspunkt i människors vardag och som hjälper dem förbättra sin privatekonomi.

Vi har löpande genomfört strategiska investeringar i verksamheten och tack vare dem kunde vi under året introducera det nya varumärket Rebill. Snabbt kom flera produkter under Rebillas produktparaply, däribland Reduce, som hjälper människor att sänka räntan på sina befintliga krediter, delbetalningar och kreditkortsfakturor. Vi lanserade även vårt första lojalitetsprogram, Reward, som sänker räntan varje gång kunden betalar sin faktura i tid. Ett viktigt incitament och ett uppskattat program för våra över 200 000 kunder. Under årets andra halva introducerade vi även ett av Sveriges absolut bästa kort, Rebill-kortet, som helt saknar avgifter och har två procent cashback på allt kunden handlar upp till 50 000 kronor om året. Rebill-kortet är ett bra exempel på en produkt som nyttjar de möjligheter som en banklicens ger. Våra nya produkter har tagit Northmill in i framtiden och fyllt ett verkligt behov hos kunderna och därför ser vi också att gensvaret har varit väldigt positivt.

Vår kreditportfölj har visat god tillväxt under året och ökat med 37 procent och uppgår vid utgången av 2019 till 1,48 miljarder kronor. En ökning som i huvudsak är hänförlig till den svenska verksamheten. I Finland infördes en ny lagstiftning den första september som i korthet innebar att det sattes ett räntetak på tjugo procent. Det är en positiv utveckling och vi har lyckats anpassa vår produktportfölj på ett följsamt och bra sätt. Men det kommer krävas att vi fortsätter att vara lyhörda, drar nytta av vår starka organisation och utvecklar vår verksamhet för att förbli konkurrenskraftiga i den nya miljön.

Samtidigt som vi upplevde en personaltillväxt på 56 procent under 2019 har vi lyckats bibehålla vår fantastiska kultur vilket jag verkligen är stolt över. Vi har en kultur som präglas av prestigelöshet, ambition, stark sammanhållning och en känsla av att vi alla vill åt samma håll. Vi tror på att Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med oss och att det inte ska finnas någon konflikt mellan ens personliga målsättningar och företagets resa. Idag har vi medarbetare från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar vår kultur tack vare medarbetarnas 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 vi är idag. De många nyckelrekryteringar som vi har genomfört har syftat till att stärka kapaciteten när vi nu fortsätter att skala upp vår bankverksamhet.

Kreditportfölj
↑ **+37 %**
2019: 1 476 MSEK (1 081)

Rörelseintäkter
↑ **+7,5 %**
2019: 357 MSEK (332)



Hikmet Ego
VD och medgrundare

Efter utgången av 2019 introducerade vi vårt första sparkonto och började med inlåning från allmänheten. Vi är stolta över hur snabbt vi lyckades utveckla sparkontot och erbjuda det till våra kunder. Sparkontot blir en viktig pusselbit i vår fortsatta resa och en produkt som kommer att göra det möjligt att bredda kunderbudandet ytterligare över tid.

Vi blickar ödmjukt men optimistiskt fram mot 2020. Vi är trygga med att vi står väl rustade för framtiden med en stark kapitalbas, en välutvecklad teknisk plattform och en flexibel organisation som är van att verka i en kraftigt föränderlig värld. Samtidigt som vi är ödmjuka och planerar inför de långsiktiga utmaningar som kan komma i spåren av coronapandemin. Vi behöver alla komma samman och bidra för att lösa efterverkningarna av coronakrisen och det kommer att krävas ett stort engagemang på alla nivåer i samhället. Vi har byggt upp ett fint momentum i vår verksamhet och kommer fortsätta att ha högt ställda målsättningar och våga gå vår egen väg. Det är så vi varje dag tar viktiga steg mot att förverkliga vår vision att förbättra alla människors privatekonomi.

Hikmet Ego

Hikmet Ego, VD och medgrundare

Detta är Northmill

Vår vision

Med tekniken ingravert i vårt DNA, bygger vi en bank med visionen att utveckla produkter som hjälper människor förbättra sitt finansiella liv. Vi vill att alla människor ska spara både tid och pengar i varje del av sin vardag.

FINANSIERING

 Allmänheten  Kapitalmarknad  Partners  Egna medel

northmill

PRODUKTER

 Sparande  Privatlån och krediter  Försäkring

KUNDER

PRIVATPERSONER

Produktutbud och kunder

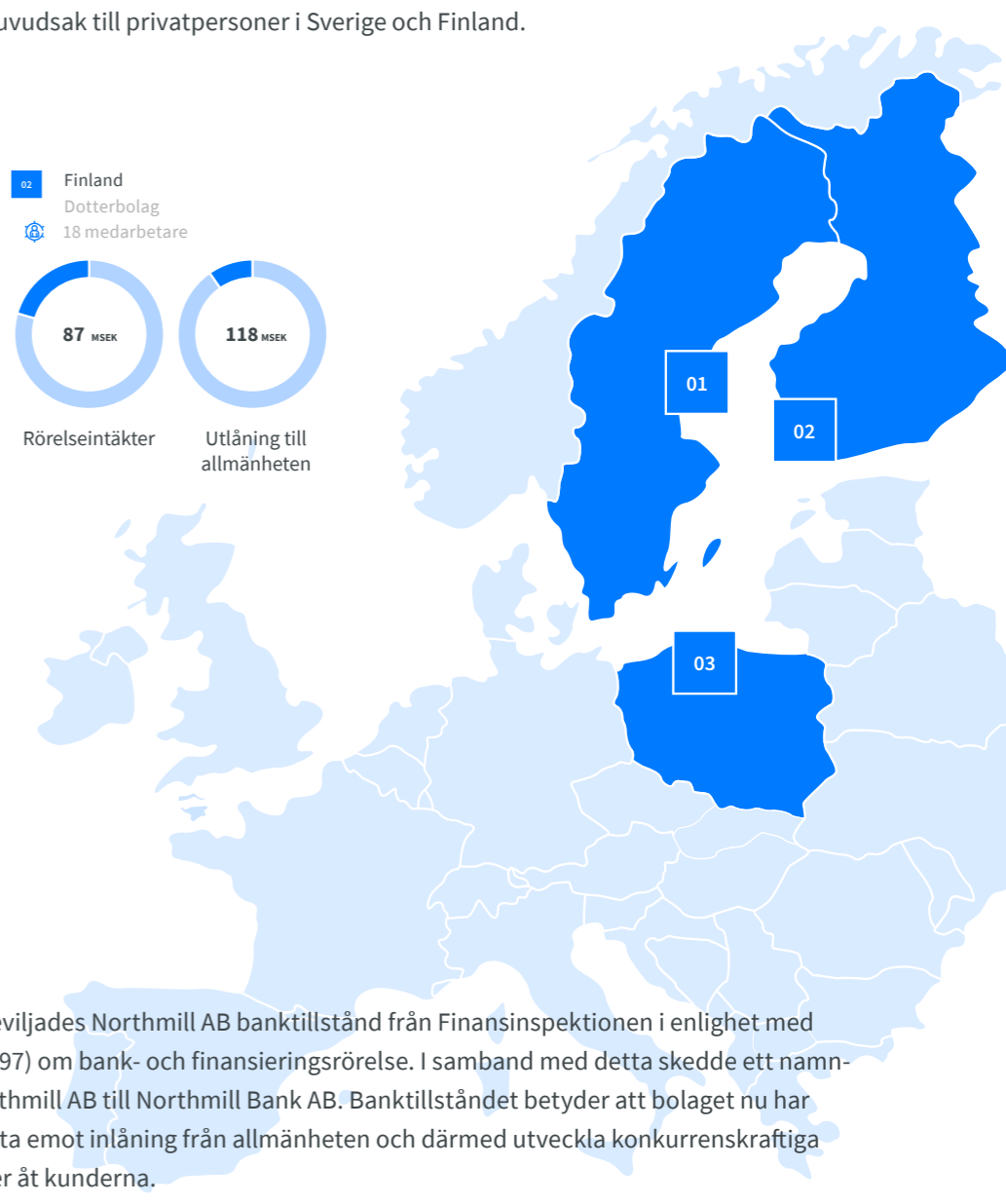
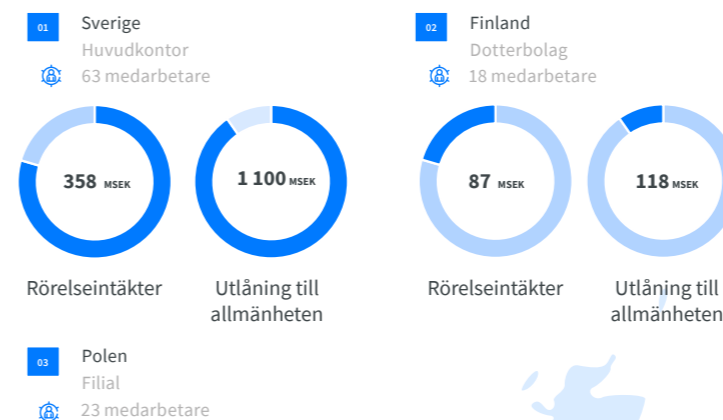
Koncernens produktutbud består av sparkonto, privatlån, kontokredit, kreditkort samt försäkringsförmedling. Koncernens produkter riktar sig främst mot privatpersoner i Sverige och Finland.

Digital plattform

Genom egenutvecklad och molnbaserad teknologi kan bolaget bygga digitala tjänster i världsklass. Northmill har sedan starten 2006 haft ett datadrivet angreppssätt med fokus på att effektivisera och automatisera processer, ha ett starkt kunderbjudande och skalbar teknik.

Marknader

Koncernen har idag verksamhet i tre länder, Sverige, Finland och Polen. I Sverige ligger huvudkontoret där samtliga gemensamma funktioner förutom IT är placerade. I koncernens finska dotterbolag finns en affärsdrivande organisation som styrs av en lokal landschef. I den polska filialen är koncernens IT avdelning placerad. Koncernens produkt erbjudande vänder sig i huvudsak till privatpersoner i Sverige och Finland.



Sverige

2019

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

Finland

2019

I Finland erbjuds annuitetskrediter. Produkterna erbjuds via de två varumärkena; Easycredit och Credigo. Produkterna är av samma karaktär men skiljer sig något i löptider och kreditlopp. Under året trädde en ny lag i kraft som innebar ett räntetak om max 20 procent nominell ränta för krediter. I enlighet med den nya lagen förändrades produkterna i det finska dotterbolaget till lägre utlåningsränta, lägre förväntad kreditrisk och längre löptider.

Northmills historia

Northmill grundas i Stockholm år 2006. Visionen: Genom ny teknik förbättra människors privat-ekonomi och skapa ett mer inkluderande finansiellt system som främjar utveckling och samhället i stort.

Northmill migrerar framgångsrikt hela sin IT infrastruktur till molnet. Detta ger bolaget en konkurrensfördel genom ökad kontroll, säkerhet, flexibilitet och bättre kostnadsoptimering.

Med över 150 000 kunder totalt och med tillstånd som svenskt finansiellt institut under tillsyn av Finansinspektionen tar Northmill ytterligare ett stort steg i företagets tillväxtresa och etablerar sig i Polen.

Northmills framgångsresa fortsätter. Företaget lanserar sin första försäkringsprodukt, växer till över 70 anställda och lämnar in ansökan hos Finansinspektionen om att bedriva bankverksamhet.

Northmill vidareutvecklar produktutbudet inom Rebillia och lanserar en rad produkter och tjänster vars syfte är att hjälpa kunden att spara tid och pengar. I slutet av 2019 erhåller Northmill banktillstånd från Finansinspektionen.



Northmill utvecklar sin egen teknikplattform och inleder kreditgivning till privatpersoner i Sverige.

Northmill etablerar sig i Finland och lanserar samtidigt sin första kontokredit som ger kunden en kostnadsfri kreditbuffert att använda vid behov.

2018 lanserar bolaget ett nytt varumärke, Rebillia. En nästa generations produkt som riktar sig till alla, i syftet att hjälpa människor spara både tid och pengar. Som alltid, stod kunden i centrum vid utvecklingen av Rebillia, och vi gjorde det möjligt med hjälp av teknik.

Nettoomsättning¹
MSEK



¹Nettoomsättningen består av ränteintäkter, provisionsintäkter och övriga intäkter.

Koncernens nyckeltal

Anges i TSEK	2019	2018	2017	2016	2015
RESULTATRÄKNINGEN					
Summa rörelseintäkter	356 812	331 903	236 247	106 754	47 756
Resultat före kreditförluster	242 806	246 593	165 216	63 654	27 043
Resultat före skatt	118 555	137 352	119 464	46 206	28 001
Årets resultat	95 452	112 487	97 684	38 496	23 373
BALANSRÄKNINGEN					
Utlåning till allmänheten	1 218 689	744 644	370 539	136 640	32 476
Utlåning till kreditinstitut	152 571	200 702	104 665	69 327	48 072
Totala tillgångar	1 479 640	972 227	505 827	218 697	90 566
Totalt eget kapital	386 175	326 755	226 788	78 681	43 507
ALTERNATIVA NYCKELTAL					
Avkastning på eget kapital (ROE), %	26.8%	40.6%	64.0%	63.0%	53.7%
Soliditet	26.1%	33.6%	44.8%	36.0%	48.0%
K/I-tal	0,32	0,26	0,30	0,40	0,43
Räntetäckningsgrad	4,25	4,18	3,62	3,08	2,47
Antal anställda	104	73	59	37	20

Definitioner

Se separat avsnitt med definitioner sidan 61.

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

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Group AB (publ), org. nr. 556786–5257, avger härmed årsredovisningen för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2019.

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 helägda filialer och dotterbolag, benämns vidare "Koncernen" eller "Bolaget". Verksamheten består av bankverksamhet främst kreditgivning och försäkringsförmedling till privatpersoner. Verksamheten och de tjänster Koncernen tillhandahåller bedrivs uteslutande på internet. Bankverksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Northmill Bank AB. Northmill Bank AB äger i sin tur 100% av dotterbolaget Northmill Oy som bedriver kreditgivning i Finland. I Northmill Bank AB ingår även en polsk filial där stora delar av Koncernens IT-resurser finns.

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

Northmill är en teknologidrivna bank vars verksamhet kännetecknas av strävan efter kostnadseffektivitet och skalbarhet genom användning av effektivt IT-stöd och automatiserade processer. Bolaget har en stark kultur och värdegrund av innovation och utveckling som är 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 samt snabbt kunna anpassa nya erbjudanden på en marknad som är under ständig förändring. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm samt från kontoren i Helsingfors, Finland och Katowice, Polen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året gjordes ett antal nyckelrekryteringar till ledningsgruppen i form av ny kreditchef (CCO), marknadschef (CMO) och produktchef (CPO). Under Q1 lanserade Bolaget Rebilla Reduce, en tjänst som hjälper kunder att spara pengar genom att lägga om sina krediter hos Northmill och därmed sänka sina kostnader på befintliga lån. Under Q2 2019 gick bolaget över till IFRS. Samma kvartal lanserade Bolaget Rebilla Reward, ett lojalitetsprogram som gör att kunder sänker sin ränta vid varje amorteringstillfälle. Bolagets obligationslån noterades under juli 2019 på Nasdaq Stockholm bond market.

I slutet av Q3 2019 beviljades Northmill AB banktillstånd från Finansinspektionen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I samband med detta skedde ett namnbyte från Northmill AB till Northmill Bank AB. Banktillståndet betydde att Northmill Bank AB nu har möjlighet att ta emot inlåning från allmänheten och därmed utveckla konkurrenskraftiga sparprodukter åt kunderna. Samma månad trädde en ny lag i Finland i kraft som innebar ett räntetak om 20 procent nominell ränta för krediter. I enlighet med den nya lagen förändrades produkterna i det finska dotterbolaget till lägre utlåningsränta, lägre förväntad kreditrisk och längre löptider. I Q4 2019 lanserade Northmill ett kreditkort. Med kreditkortet möjliggör Bolaget betalningar till förmånliga villkor. Bolagets kort är helt avgiftsfritt och ger kunden cashback på varje köp upp till 50 000 kronor per år.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Under januari månad lanserades inlåning från allmänheten under varumärket Rebill.

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

Bolaget ser inte någon direkt effekt av pandemin för Bolagets finansiella ställning på kort sikt, men förväntar sig att ekonomin globalt, i Sverige och i Finland kan komma att gå in i en recession som kommer att påverka BNP-tillväxt, arbetslöshet och disponibel inkomst. Bolaget bedömer att detta framförallt kan komma att påverka kunders återbetalningsförmåga och således leda till ökade kreditförluster. Bolaget bedömer även att möjligheterna att finansiera sig via kapitalmarknaderna kan komma att vara begränsade under medellång sikt.

Resultat och finansiell ställning

Koncernen visade en stabil omsättningstillväxt under 2019 samtidigt som Koncernens fokus har varit att bygga en organisation som både utnyttjar de möjligheter som banktillståndet tillför men också ger resurser och kompetens till de stöd- och kontrollfunktioner som behöver vidareutvecklas. Rörelseintäkterna ökade med 7,5 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 357 MSEK (332). Resultat före skatt minskade med 14 % och uppgick till 119 MSEK (137). Det minskade resultatet förklaras av en ökad kostnadsbas till följd av strategiska satsningar på organisation och kompetens inom framförallt analys, IT och produktutveckling. Årets resultat minskade med 15 % till 95 MSEK (112) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 27 % (41 %).

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 114 MSEK (85) för 2019. K/I-talet ökade till 0,32 under 2019 (0,26) på grund av ökad kostnadsbas till följd av strategiska investeringar.

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick i koncernen till 36 MSEK (3). Årets investeringar avser främst produktutveckling.

Kreditportfölj

Den totala kreditportföljen uppgick till 1 476 (1081) vilket motsvarar en tillväxt om 37%. Kreditportföljen bestod av utlåning till allmänheten om 1 218 (745) och kreditförmedling om 257 (336). Under året har kreditförmedlingsverksamheten avslutats.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 123 MSEK (109) vilket motsvarade en ökning med 14 MSEK. Ökningen förklaras främst av att nyutlåningen under året ökat samt att Koncernen börjat reservera för förväntade framtida kreditförluster i enlighet med IFRS9.

Utdelning

Enligt av styrelsen fastslagen utdelningspolicy ska Koncernen dela ut mellan 10–15 procent av årets resultat. Styrelsen föreslår dock med tanke på den osäkerhet som för tillfället råder i omvärlden på grund av coronapandemin att det inte görs någon utdelning för räkenskapsåret 2019.

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 policy och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3. I övrigt framgår 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 2019 finns i den publicerade Pelare 3-rapporten, tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda uppgick under perioden januari–december 2019 till 104 st (FTE), en ökning med 42 %. I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 30 % och andelen män 70 %. Personalomsättningen var 29 % under året.

Ägarförhållanden

Northmill Group AB (publ) äger dotterbolaget Northmill Bank AB (100%). Moderbolaget, som kategoriseras som en större koncern, har upprättat en koncernredovisning i enlighet med ÅRL 7 kap. Av moderbolagets intäkter utgjorde 40 MSEK koncerninterna intäkter från dotterbolag. Av moderbolagets kostnader fanns inga koncerninterna kostnader från dotter.

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 72 till 76 i denna rapport.

Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Anges i SEK	2019
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Balanserat resultat	37 291 296
Årets resultat	-4 204 143
Totalt	33 087 153
Balanseras i ny räkning	33 087 153
Summa	33 087 153

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

Rapport över resultat i koncernen

Koncernen

Belopp i TSEK	Not	Helåret 2019	Helåret 2018
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	6	387 597	370 898
Räntekostnader	7	-75 863	-78 830
Räntenetto		311 734	292 068
Provisionsintäkter		72 960	63 844
Provisionskostnader		-33 114	-25 135
Provisionsnetto	8	39 847	38 708
Nettoresultatet finansiella transaktioner	9	-2 542	-10
Övriga rörelseintäkter		7 772	1 137
Summa rörelseintäkter		356 812	331 903
Allmänna administrationskostnader	10	-92 929	-62 713
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	-4 745	-3 909
Övriga rörelsekostnader	11	-16 331	-18 688
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-114 005	-85 310
Resultat före kreditförluster		242 806	246 593
Kreditförluster, netto	12	-122 972	-109 241
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-1 279	-
Resultat före skatt		118 555	137 352
Skatt på årets resultat	13	-23 103	-24 865
Årets resultat		95 452	112 487

Rapport över totalresultat i koncernen

Koncernen

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Årets resultat	95 452	112 487
Övrigt totalresultat		
Omräkning av utländsk verksamhet	-2 969	476
Summa totalresultat	92 483	112 963

Rapport över finansiell ställning i koncernen

Koncernen

Belopp i TSEK	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
	3,10,22,24		
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		152 571	200 702
Utlåning till allmänheten	14	1 218 689	744 644
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	13 131	-
Aktier och andelar		-	1 232
Immateriella anläggningstillgångar	16	12 684	178
Materiella anläggningstillgångar	17	11 314	11 669
Övriga tillgångar	18	38 308	12 819
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	32 942	983
SUMMA TILLGÅNGAR		1 479 640	972 227
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		540 618	93 022
Emitterade värdepapper	23	494 444	491 111
Övriga skulder	20	47 075	47 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	11 328	13 525
Summa skulder		1 093 465	645 473
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		500	500
Övrigt tillskjutet kapital		57 326	57 326
Reserver		7 347	71
Balanserat resultat		225 549	156 371
Årets resultat		95 452	112 487
Summa eget kapital		386 175	326 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 479 640	972 227

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

Koncernen

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans den 1 januari 2018	500	57 326	473	70 805	97 684	226 788
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	97 684	-97 684	-
Årets resultat	-	-	-	-	112 487	112 487
Omräkningsdifferenser	-	-	-878	-2 118	-	-2 996
Summa övrigt totalresultat	-	-	476	-	-	476
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning	-	-	-	-10 000	-	-10 000
Utgående balans den 31 Dec 2018	500	57 326	71	156 371	112 487	326 755
Ingående balans den 1 januari 2019	500	57 326	71	156 371	112 487	326 755
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-18 878	-	-18 878
Omräknad öppningsbalans	500	57 326	71	137 493	112 487	307 876
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	112 487	-112 487	-
Årets resultat	-	-	-	-	95 452	95 452
Omräkningsdifferenser	-	-	2 560	-1 745	-	815
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	7 685	-7 685	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-2 969	-	-	-2 969
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning	-	-	-	-15 000	-	-15 000
Utgående balans den 31 Dec 2019	500	57 326	7 347	225 549	95 452	386 175

Rapport över kassaflöde i koncernen

Koncernen

Belopp i TSEK	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	118 555	137 352
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
-Kreditförluster	11 421	21 457
-Av-/nedskrivningar	4 745	3 905
-Övrigt	1 385	-2 546
	136 106	160 168
Betald inkomstskatt	-27 357	-29 089
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	108 750	131 079
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-504 345	-395 562
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-57 448	13 562
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-1 291	3 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-563 084	-378 913
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-12 755	-40
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 206	-2 822
Investeringar i finansiella tillgångar	-11 849	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30 809	-2 862
Finansieringsverksamheten		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	447 596	-135 910
Emission av räntebärande värdepapper	3 333	491 111
Utbetald utdelning	-15 000	-10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	435 930	345 201
Årets kassaflöde	-49 215	94 505
Likvida medel från årets början	200 702	104 665
Valutakursdifferens i likvida medel	1 084	1 532
Likvida medel vid årets slut	152 571	200 702
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-73 194	-75 719
Erhållna ränteintäkter	350 740	357 881

Rapport över resultat i moderbolaget

Moderbolaget

Belopp i TSEK	Not	Helåret 2019	Helåret 2018
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		40 036	14 958
Räntekostnader		-40 027	-12 989
Räntenetto		9	1 969
Provisionsintäkter		-	-
Provisionskostnader		-171	-136
Provisionsnetto		-171	-136
Nettoresultatet finansiella transaktioner		750	0
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelseintäkter		588	1 832
Allmänna administrationskostnader		-3 510	-1 113
Övriga rörelsekostnader		-44	-
Summa rörelsekostnader		-3 555	-1 113
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-1 237	-
Resultat före skatt		-4 204	719
Skatt på årets resultat	13	-	-
Årets resultat		-4 204	719

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

Moderbolaget

Belopp i TSEK	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
	3, 10		
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		30 461	45 631
Aktier och andelar i koncernföretag		50 100	150
Aktier och andelar		-	1 232
Övriga tillgångar		450 005	500 000
SUMMA TILLGÅNGAR		530 566	547 014
SKULDER			
Emitterade värdepapper	23	494 444	491 111
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 534	3 111
Summa skulder		496 978	494 222
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		500	500
Överkursfond		57 326	57 326
Balanserat resultat		-20 035	-5 754
Årets resultat		-4 204	719
Summa eget kapital		33 587	52 791
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		530 566	547 014

Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

Moderbolaget

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2018	500	57 326	-	6 698	-2 452	62 072
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-2 452	2 452	0
Årets resultat	-	-	-	0	719	719
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning	-	-	-	-10 000	-	-10 000
Utgående balans den 31 Dec 2018	500	57 326	-	-5 754	719	52 791
Ingående balans den 1 januari 2019	500	57 326	-	-5 754	719	52 791
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	719	-719	0
Årets resultat	-	-	-	0	-4 204	-4 204
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning	-	-	-	-15 000	-	-15 000
Utgående balans den 31 Dec 2019	500	57 326	-	-20 035	-4 204	33 587

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

Moderbolaget

Belopp i TSEK	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-4 204	719
	-4 204	719
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	-4 204	719
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	49 996	-442 812
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-577	3 078
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 418	-439 734
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella tillgångar	-48 718	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 718	-
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	3 333	491 111
Utbetald utdelning	-15 000	-10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 667	481 111
Årets kassaflöde	-15 170	42 097
Likvida medel från årets början	45 631	3 535
Likvida medel vid årets slut	30 461	45 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-37 493	-9 878
Erhållna ränteintäkter	40 036	14 958

Noter

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

Not 1 – Allmän information

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

Moderbolaget Northmill Group AB (publ) ingår i en finansiell företagsgrupp med dotterbolagen Northmill Bank AB samt Northmill Oy. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Hela den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Förändringar i koncernen

Ändringar i den konsoliderade situationen har skett per 25 oktober 2019 då det vilade koncernbolaget Privatspar FinTech AB avyttrades i sin helhet för att senare likvideras. Därutöver har även en likvidationsprocess initierats för det vilande koncerndotterbolaget Northmill Sp. z. o. o som beräknas vara klart under kommande halvår.

Not 2 – Redovisning- och värderingsprinciper

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

Lag – och föreskriftsenlighet

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK L). Vidare har Rådet för finansiell rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) tillämpats. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRK L.

Presentation av moderbolagets noter

Eftersom koncernens moderbolags verksamhet endast består av att vara emittent av den noterade obligationen samt att förvalta och äga aktierna i dotterbolaget så har icke tillämpliga noter endast presenterats på koncernnivå.

Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive dotterbolag och filial.

Dotterbolag

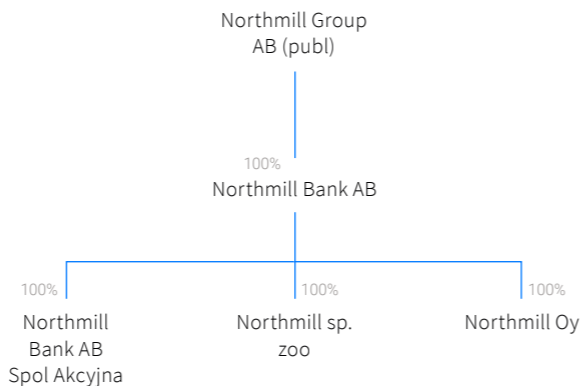
Dotterbolag är företag som står under ett bestämmande inflytande från koncernmoderbolaget Northmill Group AB (publ). Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Northmill Group AB (publ) äger 100 % av aktierna i bankaktiebolaget Northmill Bank AB som i sin tur äger 100 % av aktierna i Northmill OY. Därutöver finns bolaget Northmill Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce som är filial till Northmill Bank AB.

Filial

Koncernens verksamhet i Polen bedrivs i form av filial till Northmill Bank AB. Filialens verksamhet konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsvarande sätt som utländska dotterföretag konsolideras in i koncernens finansiella rapporter.

Legal struktur

Koncernredovisningen omfattar följande legala struktur.



Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

Rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i respektive bolags hemvaluta som utgör funktionell valuta. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

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

Koncernföretag

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

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
- 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 Koncernens Revisionsutskott. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämning av väsentliga redovisningsprinciper:

Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs längre ner i denna not. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 300 TSEK. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för koncernens resultat och ställning.

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

Balanserade utvecklingskostnader

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

förts per 2019–12–31 med anledning av att projekten i princip var färdigställda och avskrivning kommer att påbörjas i närtid efter bokslutsdatumet.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

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

Övergång till ÅRK L

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

Övergång till IFRS

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

Finansiella instrument (IFRS 9)

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

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

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

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

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

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

Leasingavtal (IFRS 16)

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

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

Övriga förändringar i IFRS

Varken övriga delar av övergången eller övriga förändringar i IFRS som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig påverkan på Koncernen och dess 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 orealiserade 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 Chief Operating Decision Maker (CODM)-funktionen identifierats som den verkställande ledningen. Koncernen har identifierat två geografiska segment, Sverige och Finland. Dessa är de två länder där koncernen för närvarande har finansiell verksamhet. Se not 5 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 erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

Finansiella skulder inkluderar emitterade värdepapper samt övriga skulder.

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

Enligt kraven i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen alternativt verkligt värde via övrigt totalresultat. Finansiella tillgångar redovisas när 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 realisera den finansiella tillgångens kassaflöden genom att erhålla kontraktsenliga kassaflöden, och de kontraktsenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i övrigt totalresultat om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktsenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Koncernen klassificerar och värderar samtliga av dess finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde eftersom de uppfyller ovannämnda kriterier. Undantaget är följande finansiella tillgångar vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen:

- Andelar i andra företag
- Derivat
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

Som ett resultat av övergången till IFRS 9 införde koncernen en ny modell för beräkning av kreditförlustreserveringar baserat på förväntade kreditförluster (ECL). Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

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

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

Definitioner

Presterande tillgångar

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

Underpresterande tillgångar

Steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0–29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Fallerande tillgångar

Steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar.

Benämningen osäker fordran överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

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

Fallissemang eller osäker fordran

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

Vid beräkning av kreditförlustreserveringarna antas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet för fallissemang (Probability of Default ”PD”), förväntad förlust givet fallissemang (Loss given Default ”LGD”) samt förväntad exponering vid fallissemang (Exposure at Default (EAD”) där [ECL = EAD x PD% x LGD%]. Northmills modell för beräkning är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av dess två marknader; Sverige och Finland. Modellen kompletteras av företagets antaganden om framtiden baserat på den nuvarande låneportfölj och justeringar på grund av det förväntade makroekonomiska scenariot. Parametrarna som stressas i det makroekonomiska scenariot är PD och LGD. Värdet på de uppskattade avsättningarna diskonteras med den ursprungliga effektivräntan. Kreditförlustreserven för fallerande lån (steg 3) görs med avvikelsen mellan tillgångens redovisade värde och det nuvarande värdet på framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som ta hänsyn till historiska återbetalningsgrader som tillämpas på varje generation av lån som inte uppfyller kraven. Avyttrade lån skrivs 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 varit överförts till långtidsövervakning på inkasso, kunden bekräftas avliden eller annan förlusthändelse har identifierats. Mottagna belopp från tidigare realiserade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som återvinningar under kreditförluster netto.

Utlåning till kreditinstitut

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

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 14 - Utlåning till allmänheten.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- Datorer: 3 år
 - Övriga inventarier: 5 år
 - Investeringar i hyrda lokaler: Ej längre än kontraktstiden
- Nyttjanderättstillgångar: Förväntad kontraktstid avseende nyttjanderätten, med hänsyn till eventuella förläningsvillkor
- Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas bland övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad i resultaträkningen.

Leasing

Operationella leasingavtal

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

Finansiella leasingavtal

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består av balanserade utvecklingskostnader avseende IT-projekt som utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för 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.
- 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 nyttjande period, vilken inte överskrider 5 år. Koncernen har ingen goodwill.

Fond för utvecklingsutgifter

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i koncernen reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital. Fonden för utvecklingsutgifter ingår i posten reserver.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar
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 IAS 39. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

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

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

Övriga tillgångar

I denna kategori ingår skattefordringar, spärrade tillgångar, övriga kortfristiga fordringar samt derivat. Derivat klassificeras som innehav för handel då koncernen inte tillämpar säkringsredovisning. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i not 22.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

Emitterade värdepapper

Emitterade värdepapper värderaderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

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

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

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Intäkter från olika typer av tjänster redovisas som provisionsintäkter under IFRS 15. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se föregående avsnitt Intäkter steg 5. Intäkten värderas till ett belopp motsvarande vad 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 läneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar.

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Övriga rörelseintäkter

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

Allmänna administrationskostnader

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

Skatter

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

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

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

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 hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförlig till följande rader i balansräkningen: avseende Rörelsefordringar; Utlåning och andra fordringar (lång och kort del) och övriga fordringar samt för Rörelseskulder; leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga kortfristiga skulder.

Not 3 – Riskhantering

Allmänt

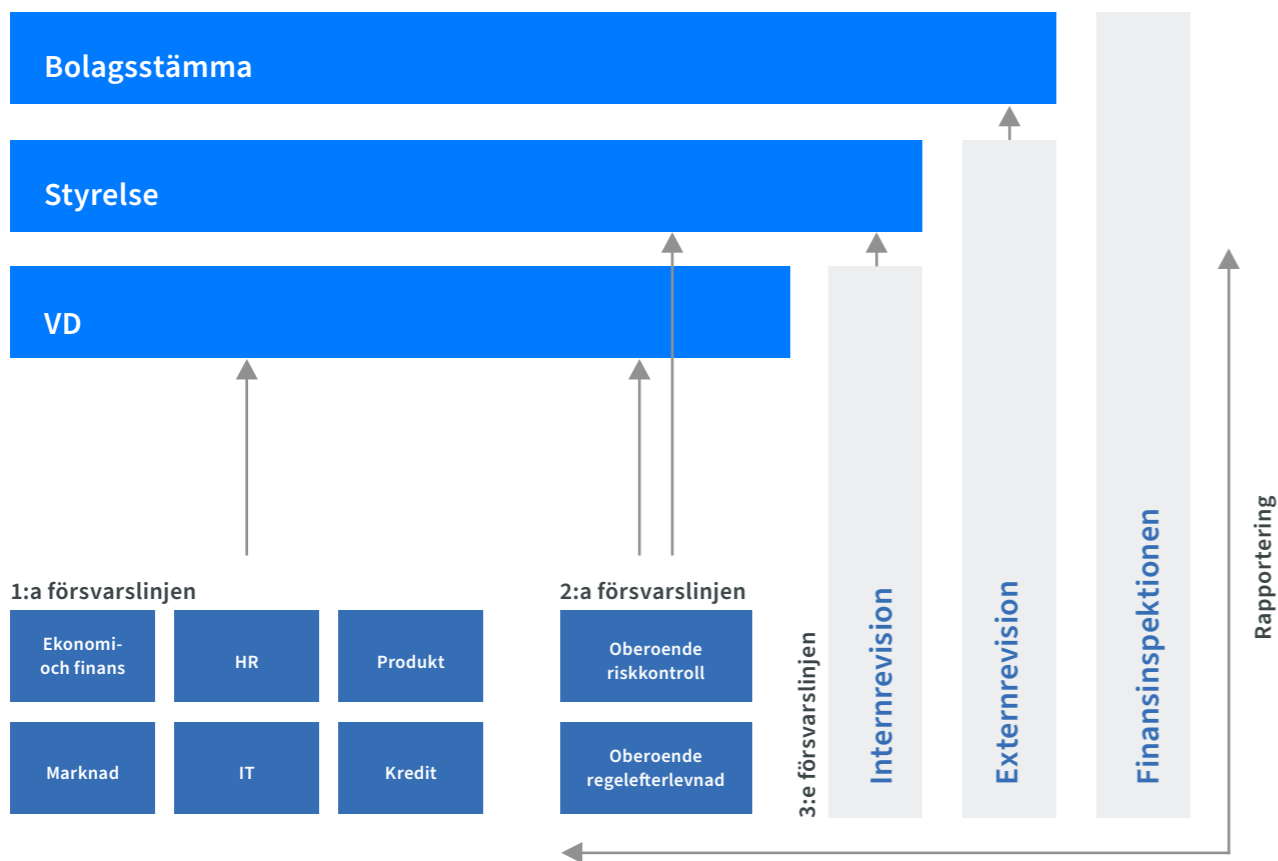
Risk definieras som möjligheten till negativ avvikelser från ett förväntat finansiellt utfall. Koncernen är genom sin verksamhet föremål för ett antal olika risker, varav de främsta är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Andra risker inkluderar koncentrationsrisk, affärsrisk,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

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

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

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

Nedan finns en schematisk bild över Bolagets olika försvarslinjer:



Den första försvarslinjen:

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

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

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

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

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

Kreditrisk

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

Kreditriskpolicy och organisation

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för ett kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Den 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 och Finland. Koncernens kreditprocess upprätthåller hög standard för etik, kvalitet och kontroll. Innan ett lån beviljas görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet med hänsyn till kundens ekonomiska ställning, tidigare historik och andra faktorer. Individuella risklimiter definieras baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de begränsningar som fastställts av styrelsen. Koncernens användning av kreditlimiter i utlåning till allmänheten begränsas av styrelsens beslut och övervakas regelbundet.

Hanteringen av kreditansökningar från nya kunder är baserad på information från kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den enskilda kunden som hämtats från externa källor för att verifiera inkomst och liknande. Hur den specificerade informationen används och vikts 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 i Koncernens kreditpolicy. Den kompletta modellen används endast för nya kunder då befintliga kunder har betalningshistorik och liknande uppdaterade variabler som har visat sig vara en bra källa för kreditbedömning.

Utlåning och kreditrisk

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

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

Koncernens utlåning till kreditinstitut består huvudsakligen av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med ett externt kreditbetyg (Standard & Poor's och Moody's) där risken för förluster bedöms som ytterst liten. 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 blancolån till privatpersoner. Krediterna är hänförliga till ett stort antal betalningsskyldiga med relativt låga snittkrediter. Krediter beviljas efter rigorös kreditbedömning av varje enskild kund varför risken för förluster bedöms kunna minimeras. Samtidigt kan även delar av blancokrediterna omfattas av en frivillig betalningsförsäkring, som ger skydd mot betalningsförmåga framkallad av ofrivillig arbetslöshet, sjukdom/olycksfall eller dödsfall.

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

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

Koncernens utlåning till allmänheten består av blancolån. Som ett resultat av detta listar koncernen inte exponeringar för kreditrisker i en separat tabell, eftersom det finns begränsade tillgångar som är pantsatta som säkerhet, samtidigt som avsättningarnas storlek i förhållande till kreditvolymen är låg.

Kreditexponeringar

Koncernen

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018	1 jan 2018
Utlåning till allmänheten	1 272 432	766 101	370 539
Avsättning för förväntade kreditförluster	-53 742	-21 457	-
Utlåning till allmänheten, netto redovisat värde	1 218 689	744 644	370 539

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

Koncentrationrisk i kreditexponeringar

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

Belopp i TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Per region				
Sverige	932 414	171 922	43 418	1 147 753
Finland	111 947	12 228	502	124 677
Summa	1 044 361	184 149	43 919	1 272 430
Ej förfallna och antal dagar sena				
Ej förfallna	924 733	-	-	924 733
< 30 dagar	119 629	113 357	-	232 986
31-60 dagar	-	55 509	-	55 509
61-90 dagar	-	15 283	-	15 283
> 90 dagar	-	-	43 919	43 919
Summa	1 044 361	184 149	43 919	1 272 430

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

Belopp i TSEK	Koncernen			Moderbolaget	
	31-dec 2019	31-dec 2018	01-jan 2018	31-dec 2019	31-dec 2018
Utlåning till kreditinstitut					
A-1+	43 666	50 136	38 716	1 791	1 805
A-1	101 329	146 963	62 639	28 670	43 827
A-2	1 618	3 603	-	-	-
Rating saknas	5 956	-	3 310	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	152 571	200 702	104 665	30 461	45 631
Övriga tillgångar					
A-1+	13 899	-	-	-	-
Summa övriga tillgångar	13 899	-	-	-	-
Summa	166 469	200 702	104 665	30 461	45 631

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

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valutakurser och aktiekurser. 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. Omräkningsrisken utgörs i huvudsak av omvärdering av poster i balansräkningsposter i koncernföretag där valutan är annan än koncernens rapporteringsvaluta.

Koncernen är exponerad för omräkningsrisk på koncernnivå. Omräkningsrisker övervakas och säkras för närvarande inte.

Koncernens exponering för transaktionsrisk uppstår när koncernen beviljar kredit i andra valutor än rapporteringsvalutan. Koncernen använder terminkontrakt för EUR i syfte att säkra mot valutarisken.

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

Koncernen bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner 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 - 2019 för de valutor där banken 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 2019-12-31 (exkl. skatteeffekt):

Belopp i TSEK	Valuta	Nettoposition	Valutarörelse (+/-) 7.5%
Entitet			
Koncernen	EUR	26 552	1 991
Koncernen	PLN	151	11

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

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

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden, som ett resultat av förändringar i marknadsräntor. 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 2019 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 3,3 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att koncernens betalningsåtaganden kan infrias vid förfalltidpunkten. 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, obligationsfinansiering och kreditfaciliteter hos flera 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. Finansavdelning säkerställer också att koncernen har tillräckligt med utrymme i överenskomna kreditfaciliteter för att säkerställa att dessa inte används på ett sätt som strider mot avtalade villkor för lånet. Den totala summan av koncernens skulder i varje kategori anges i analysen över de kontraktuella löptiderna

Koncernen har två huvudsakliga finansieringskällor: skulder till kreditinstitut och utställda obligationer (seniors icke-säkerställda).

Outnyttjad kredit vid rapportperiodens slut uppgick till 75 MSEK.

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				
31 Dec 2019				
Belopp i TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	889 423	470 704	606 765	149 644
Utlåning till kreditinstitut	152 571	-	-	-
Summa	1 041 994	470 704	606 765	149 644
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	461 239	95 457	722	-
Emitterade värdepapper	40 215	521 474	-	-
Summa	501 454	616 931	722	-

Koncernen				
31 Dec 2018				
Belopp i TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	362 481	193 555	491 945	119 254
Utlåning till kreditinstitut	200 702	-	-	-
Summa	563 183	193 555	491 945	119 254
Skulder				
Emitterade värdepapper	39 000	39 000	523 611	-
Skulder till kreditinstitut	97 522	-	-	-
Summa	136 522	39 000	523 611	-

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 sälja lönsamma produkter och tjänster i framtiden, beror på en mängd olika faktorer. Förluster kan uppstå till följd av otillräckliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och skyddssystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Detta kan resultera i en förlust av data och en underlåtenhet att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till kunder.

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken att 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 felaktiga rykten sprider sig på marknaden. Under de senaste åren har Koncernen arbetat intensivt för att stärka sitt varumärke. All intern- såväl som extern kommunikationer måste upprätthålla hög kvalitet och kännetecknas av tillgänglighet, tydlighet och objektivitet. Dessutom är det av yttersta vikt att kommunikationen levereras vid rätt tidpunkt, till rätt mottagare, via rätt kanal och är utformad på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och adekvat information om Koncernen kommuniceras via följande kanaler: webbplatsen northmill.com, kvartals- och årsredovisning, aktiv kontakt med tidningar och övrig media samt, till anställda, via intranätet.

Finansieringsrisk

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

Legal risk

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 ett fokus på regeländringar och regeltillämpning med huvudmålet att öka konsumentskyddet genom att minska hushållens skuldsättning. Koncernens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att vi efterlever regelverk i såväl våra befintliga som kommande processer.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom 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 samt tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll som 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 – Övergångseffekter av IFRS och ÅRKL

Koncernen och moderbolaget har för tidigare år tillämpat Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års – och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för andra kvartalet 2019 var den första finansiella rapporten som koncernen upprättade i enlighet med EU-godkända internationella finansiella rapporteringsstandarder (IFRS) och tolkningar från IFRS-tolkningskommittén (IFRIC). I samband med erhållandet av banktillstånd i koncernbolaget Northmill Bank AB så har koncernens årsredovisning för första gången upprättats enligt ÅRKL enligt bestämmelserna i 1 kap. 1 §. Detta har endast inneburit förändringar i uppställningsformen för de finansiella rapporterna.

Övergång till ÅRKL

Tillämpning av ÅRKL (1995:1559) gjordes per 31 december 2019 som var Koncernens första rapporteringstillfälle för årsredovisningen efter erhållet tillstånd att bedriva bankrörelse. Övergången till ÅRKL har i stora delar täckts in i samband med övergången till IFRS, varför denna inte beskrivs separat.

Övergång till IFRS

Övergångsdatumet till IFRS har fastställts den 1 januari 2018. Övergången till IFRS gjordes i enlighet med IFRS 1 – Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag ska tillämpa alla rekommendationer retroaktivt vid fastställandet av öppningsbalansen. Det finns däremot både obligatoriska och valfria undantag från retroaktiv tillämpning. Koncernen har beslutat att tillämpa följande undantag:

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

Det första avsnittet nedan beskriver hur poster har omfördelats sedan tidigare finansiella rapporter som ett resultat av införandet av ovannämnda redovisningsstandarder som lett till förändringar i resultat- och balansräkningens uppställningsform jämfört med tidigare publicerade rapporter. Efterföljande avsnitt, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 16 Leasingavtal, illustrerar effekten av de standarder som har haft materiell effekt vid övergången. Det sista avsnittet presenterar IFRS-övergångseffekten för perioderna som ingår i denna årsredovisning. Dessa är baserade på ledningens uppskattade effekter i Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning vid koncernens IFRS-övergångsdatum. Övergången bedöms inte ha haft någon betydande effekt på Koncernens rapport över kassaflöde annat än de avskrivningar som är återförda.

Förändring av uppställningsform för resultat – och balansräkning

Eftersom posterna i de finansiella rapporterna presenteras med en ökad detaljgrad framöver, möjliggör det en generell beskrivning över vilka omfördelningar som gjordes från tidigare rapportering. Förändringen av uppställningsform har inte haft någon väsentlig inverkan på moderbolagets finansiella rapporter. Nedan följer en beskrivning av de väsentligaste effekterna avseende koncernens konsoliderade finansiella rapporter.

Resultaträkning

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

Balansräkning

Finansiella anläggningstillgångar har bytt benämning till Aktier och andelar.

Kassa och bank har bytt benämning till Utlåning till kreditinstitut. Inga övriga förändringar andra än ordningsföljd.

IFRS 9 – Finansiella instrument

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

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

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

Som ett resultat av tillämpningen av IFRS 9-reglerna ökade avsättningen för kreditförluster med 18,9 MSEK för Koncernen. Effekten på eget kapital var negativ med 18,9 MSEK.

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

Koncernen					
Belopp i TSEK	Klassificering 2018-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2019-01-01 enligt IFRS 9	Redovisat värde 2018-12-31 enligt IAS 39	Övergångseffekt IFRS 9	Redovisat värde 2019-01-01 enligt IFRS 9
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	200 702	-	200 702
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	744 644	-18 878	725 766
Aktier och andelar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	1 232	-	1 232
Immateriella anläggningstillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	178	-	178
Materiella anläggningstillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	11 669	-	11 669
Övriga tillgångar	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	12 819	-	12 819
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Icke finansiella tillgångar	Icke finansiella tillgångar	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR			972 227	-18 878	953 349
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	Andra finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	93 022	-	93 022
Emitterade värdepapper	Andra finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	491 111	-	491 111
Övriga skulder	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	47 815	-	47 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Icke finansiella skulder	Icke finansiella skulder	13 525	-	13 525
Summa skulder			645 473	-	645 473
Eget kapital					
Aktiekapital			500	-	500
Övrigt tillskjutet kapital			57 326	-	57 326
Reserver			71	-	71
Balanserat resultat			156 371	-18 878	137 493
Årets resultat			112 487	0	112 487
Summa eget kapital			326 755	-18 878	307 876
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL			972 227	-18 878	953 349

IFRS 16 Leasing

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

Koncernen			
Belopp i TSEK	Utgående balans 2017-12-31	Övergångseffekt av IFRS 16	IFRS 16 ingående balans 2018-01-01
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	104 665	-	104 665
Utlåning till allmänheten	370 539	-	370 539
Aktier och andelar	1 232	-	1 232
Immateriella anläggningstillgångar	200	-	200
Materiella anläggningstillgångar	1 828	7 126	8 955
Övriga tillgångar	22 641	-	22 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 721	-	4 721
SUMMA TILLGÅNGAR	505 827	7 126	512 953
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	228 932	-	228 932
Övriga skulder	37 161	7 126	44 288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 945	-	12 945
Summa skulder	279 039	7 126	286 165
Eget kapital			
Aktiekapital	500	-	500
Övrigt tillskjutet kapital	57 326	-	57 326
Reserver	473	-	473
Balanserat resultat	70 805	-	70 805
Årets resultat	97 684	-	97 684
Summa eget kapital	226 788	-	226 788
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	505 827	7 126	512 953

Avstämning mot åtaganden

Belopp i TSEK	Total
Operationellt leasingåtagande per 31 december 2017	7 387
Diskontering med marginell låneränta	-261
Leasingskuld redovisade per 1 januari 2018	7 126

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

Effekter av övergång till IFRS på tidigare finansiella rapporter

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

Koncernen			
Belopp i TSEK	K3 Helår 2018	Övergångseffekt	IFRS Helår 2018
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	370 898	-	370 898
Räntekostnader	-78 666	-164	-78 830
Räntenetto	292 232	-164	292 068
Provisionsintäkter	63 844	-	63 844
Provisionskostnader	-25 135	-	-25 135
Provisionsnetto	38 708	-	38 708
Nettoreultatet finansiella transaktioner	-10	-	-10
Övriga rörelseintäkter	1 137	-	1 137
Summa rörelseintäkter	332 067	-164	331 903
Allmänna administrationskostnader	-65 595	2 882	-62 713
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-778	-3 132	-3 909
Övriga rörelsekostnader	-18 688	-	-18 688
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-85 060	-250	-85 310
Resultat före kreditförluster	247 007	-414	246 593
Kreditförluster, netto	-109 241	-	-109 241
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-
Resultat före skatt	137 766	-414	137 352
Skatt på årets resultat	-24 865	-	-24 865
Årets resultat	112 901	-414	112 487
Övrigt totalresultat			
Omräkning av utländsk verksamhet	476	-	476
Summa totalresultat	113 377	-414	112 963

Den övergångseffekt som ses i räntekostnader beror på implementeringen av IFRS 16 då en leasingsskuld redovisas. Omföringen av 2.9 MSEK avser ersättandet av allmänna administrativa kostnader med avskrivningar på materiella anläggningstillgångar, relaterad till implementering av IFRS 16. Implementeringen av IFRS 16 beskrivs i föregående avsnitt.

Koncernen			
Belopp i TSEK	K3 31 dec 2018	Övergångseffekt	IFRS 31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	200 702	-	200 702
Utlåning till allmänheten	744 644	-	744 644
Aktier och andelar	1 232	-	1 232
Immateriella anläggningstillgångar	178	-	178
Materiella anläggningstillgångar	3 939	7 730	11 669
Övriga tillgångar	12 819	-	12 819
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR	964 497	7 730	972 227
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	93 022	-	93 022
Emitterade värdepapper	491 111	-	491 111
Övriga skulder	39 671	8 144	47 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 525	-	13 525
Summa skulder	637 329	8 144	645 473
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	500	-	500
Övrigt tillskjutet kapital	57 326	-	57 326
Reserver	71	-	71
Balanserat resultat	156 371	-	156 371
Årets resultat	112 901	-414	112 487
Summa eget kapital	327 168	-414	326 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	964 497	7 730	972 227

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

Koncernen			
Belopp i TSEK	K3 31 dec 2018	Övergångseffekt	IFRS 1 jan 2019
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	200 702	-	200 702
Utlåning till allmänheten	744 644	-18 878	725 766
Aktier och andelar	1 232	-	1 232
Immateriella anläggningstillgångar	178	-	178
Materiella anläggningstillgångar	3 939	7 730	11 669
Övriga tillgångar	12 819	-	12 819
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983	-	983
SUMMA TILLGÅNGAR	964 497	-11 148	953 349
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	93 022	-	93 022
Emitterade värdepapper	491 111	-	491 111
Övriga skulder	39 671	8 144	47 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 525	-	13 525
Summa skulder	637 329	8 144	645 473
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	500	-	500
Övrigt tillskjutet kapital	57 326	-	57 326
Reserver	71	-	71
Balanserat resultat	156 371	-18 878	137 493
Årets resultat	112 901	-414	112 487
Summa eget kapital	327 168	-19 292	307 876
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	964 497	-11 148	953 349

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

Not 5 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

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

Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i koncernen, land för land och för varje period. Sverige inkluderar Northmill Bank AB och dess polska IT-filial som endast tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Finland representerar dotterbolaget Northmill OY. Övrigt inkluderar moderbolaget i koncernen som endast fungerar som ett holdingbolag som tillhandahåller finansiering genom sina emitterade obligationer. Moderbolaget betalar ränta till marknaden som i sin tur vidarefaktureras till dotterbolag. Det senare elimineras under Justeringar och eliminerings.

Koncernen					
Helåret 2019					
Belopp i TSEK	Sverige	Finland	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Koncern
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	290 226	101 294	40 036	-43 949	387 597
Räntekostnader	-57 582	-22 196	-40 034	43 949	-75 863
Räntenetto	232 644	79 098	2	-	311 734
Erhållna utdelningar	69 227	-	-	-69 227	-
Provisionsintäkter	60 482	12 478	-	-	72 960
Provisionskostnader	-28 584	-4 359	-171	-	-33 114
Provisionsnetto	31 898	8 119	-171	-	39 847
Nettoresultatet finansiella transaktioner	-3 293	-	751	-	-2 542
Övriga rörelseintäkter	27 899	-	32	-20 159	7 772
Summa rörelseintäkter	358 367	87 217	614	-89 386	356 812
Allmänna administrationskostnader	-91 182	-18 366	-3 541	20 159	-92 929
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 193	-552	-	-	-4 745
Övriga rörelsekostnader	-13 287	-3 000	-44	-	-16 331
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-108 661	-21 918	-3 585	20 159	-114 005
Resultat före kreditförluster	249 705	65 299	-2 971	-69 227	242 806
Kreditförluster, netto	-88 163	-34 809	-	-	-122 972
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-42	-	-1 237	-	-1 279
Resultat före skatt	161 500	30 490	-4 208	-69 227	118 555
Skatt på årets resultat	-15 598	-7 505	-	-	-23 103
Årets resultat	145 902	22 986	-4 208	-69 227	95 452
Övrigt totalresultat					
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-2 970	1	-	-2 969
Summa totalresultat	145 902	20 016	-4 207	-69 227	92 483

Koncernen

Helåret 2018

Belopp i TSEK	Sverige	Finland	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Koncern
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	245 089	125 809	14 958	-14 958	370 898
Räntekostnader	-55 989	-24 800	-12 999	14 958	-78 830
Räntenetto	189 101	101 008	1 959	-	292 068
Provisionsintäkter	46 385	17 459	-	-	63 844
Provisionskostnader	-20 933	-4 064	-138	-	-25 135
Provisionsnetto	25 451	13 394	-138	-	38 708
Nettoresultatet finansiella transaktioner	-2	-3	-4	-	-10
Övriga rörelseintäkter	8 275	19	37	-7 194	1 137
Summa rörelseintäkter	222 825	114 419	1 854	-7 194	331 903
Allmänna administrationskostnader	-53 203	-15 691	-938	7 119	-62 713
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 831	-873	-205	-	-3 909
Övriga rörelsekostnader	-11 489	-7 199	-	-	-18 688
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-67 523	-23 763	-1 143	7 119	-85 310
Resultat före kreditförluster	155 302	90 655	711	-75	246 594
Kreditförluster, netto	-67 530	-41 712	-	-	-109 241
Resultat före skatt	87 772	48 944	711	-75	137 352
Skatt på årets resultat	-15 023	-9 842	-	-	-24 865
Årets resultat	72 748	39 102	711	-75	112 487
Övrigt totalresultat					
Omräkning av utländsk verksamhet	-	477	-1	-	476
Summa totalresultat	72 748	39 579	711	-75	112 963

Not 6 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

Koncernen	Helåret 2019	Helåret 2018
Belopp i TSEK		
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	387 597	370 886
Övriga ränteintäkter	-	12
Summa ränteintäkter	387 597	370 898

Not 7 – Räntekostnader

Koncernen	Helåret 2019	Helåret 2018
Belopp i TSEK		
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-36 117	-65 328
Räntekostnader, emitterade värdepapper	-39 376	-13 202
Övriga räntekostnader	-370	-301
Summa räntekostnader	-75 863	-78 830

Not 8 – Provisionsnetto

Koncernen	Helåret 2019	Helåret 2018
Belopp i TSEK		
Provisionsintäkter		
Mottagna provisionsintäkter	24 687	13 729
Övriga provisionsintäkter	48 273	50 114
Summa provisionsintäkter	72 960	63 844
Provisionskostnader		
Betalda provisionskostnader	-10 795	-6 760
Övriga provisionskostnader	-22 319	-18 376
Summa provisionskostnader	-33 114	-25 135
Provisionsnetto	39 847	38 708

Not 9 – Nettoresultatet finansiella transaktioner

Koncernen	Helåret 2019	Helåret 2018
Belopp i TSEK		
Valutakursförändringar	-4 068	-10
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	1 527	-
Summa nettoresultatet finansiella transaktioner	-2 542	-10

Not 10 – Allmänna administrationskostnader

Koncernen	Helåret 2019	Helåret 2018
Belopp i TSEK		
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-39 844	-26 756
Sociala avgifter	-11 094	-7 630
Kostnad för pensionspremier	-1 630	-691
Övriga personalkostnader	-3 273	-2 470
Summa personalkostnader	-55 841	-37 548
Övriga allmänna administrationskostnader		
Hyror och andra lokalkostnader	-1 970	-541
Porto och telefon	-4 226	-3 892
Revision	-1 498	-601
Övriga externa tjänster	-25 178	-17 565
Övriga externa kostnader	-4 216	-2 566
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-37 088	-25 165
Löner och andra ersättningar		
VD och Styrelse	2 350	2 068
Övriga anställda	37 494	24 688
Summa löner och andra ersättningar	39 844	26 756

Ledande befattningshavares ersättningar

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningsystem på koncernens webbplats www.northmill.com

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i 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 10 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

Koncernen 2019	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Belopp i TSEK					
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl, Styrelseordförande	180	-	-	-	180
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	90	-	-	-	90
Björn Hazelius	90	-	-	-	90
Karl Källberg	120	-	-	-	120
Summa	480	-	-	-	480

Koncernen 2018	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Belopp i TSEK					
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl, Styrelseordförande	142	-	-	-	142
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	87	-	-	-	87
Björn Hazelius	87	-	-	-	87
Karl Källberg	18	-	-	-	18
Summa	333	-	-	-	333

Koncernen 2019	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Belopp i TSEK					
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD	935	-	46	133	1 114
Övriga ledande befattningshavare (10 personer)	7 190	-	266	588	8 044
Summa	8 125	-	313	721	9 158

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

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

Koncernen 2018	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Belopp i TSEK					
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
Hikmet Ego, VD	360	-	22	7	389
Lars Blomfeldt, avgående VD	536	-	24	50	610
Övriga ledande befattningshavare (9 personer)	5 040	-	188	96	5 324
Summa	5 936	-	235	152	6 323

Hikmet Ego var VD 2018 fram till och med 2018-03-05. Därefter tillträdde Lars Blomfeldt som VD en post som han hade fram till och med 2018-10-04. Hikmet Ego tillträdde VD posten återigen efter detta datum. Under 2018 har avgångsvederlag på 255 TSEK i lön, 10 TSEK i förmåner och 50 TSEK i pension och betalats till avgående VD Lars Blomfeldt för perioden mellan 2018-10-05 och 2018-12-31. Under perioden då Hikmet Ego inte var VD var han en del av de övriga ledande befattningshavarna. 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 8 personer: Tobias Ritzén, Sargon Kurt, George Kurt, Arim Salci, Simon Nilsson, Niclas Carlsson, Babel Poli och Magnus Eriksson.

Koncernen	2019	2018
Medelantal heltidsanställda	104	73
Varav män	72	46
Varav kvinnor	31	27
i Sverige	63	46
Varav män	42	28
Varav kvinnor	21	18
i Polen	23	9
Varav män	21	8
Varav kvinnor	2	1
i Finland	18	18
Varav män	10	10
Varav kvinnor	8	8

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

Arvoden och ersättningar till revisorer

Koncernen	2019	2018
PWC		
Belopp i TSEK		
Revisionsuppdrag	-722	-470
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-403	0
Övriga tjänster	-374	-131
Summa	-1 498	-601

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

Leasingavtal

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

Koncernen

Nyttjanderättstillgångar

Belopp i TSEK	2019	2018
Nyttjanderättstillgångar 2018-01-01 efter övergångseffekt av IFRS 16	7 730	7 179
Tillkomna under året	1 820	3 682
Avskrivningar under året	-3 884	-3 131
Summa	5 666	7 730

Leasingskulder

Belopp i TSEK	2019	2018
Kortfristiga skulder	-3 233	-3 318
Långfristiga skulder	-3 265	-4 826
Summa	-6 498	-8 144

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

Belopp i TSEK	2019	2018
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-3 836	-3 132
Nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	3 704	2 882
Ränta på leasingskulder	-210	-164
Summa	-341	-414

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2019 var 491 TSEK

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.

Not 11 – Övriga rörelsekostnader

Koncernen

Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018
Marknadsföringskostnader	-16 233	-18 640
Övriga rörelsekostnader	-98	-48
Summa	-16 331	-18 688

Not 12 – Kreditförluster, netto

Koncernen			
Belopp i TSEK	Helåret 2019	Helåret 2018	
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9			
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-6 291	-	
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-3 947	-	
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-3 279	-	
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-13 517	-	
Konstaterade kreditförluster	-109 455	-	
Kreditförluster, netto	-122 972	-	
Kreditförluster, netto enligt IAS 39			
Reserv för förväntade kreditförluster			-21 457
Konstaterade kreditförluster			-87 784
Kreditförluster, netto			-109 241

Not 13 – Skatt på årets resultat

Belopp i TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	Helåret 2019	Helåret 2018	Helåret 2019	Helåret 2018
Aktuell skatt på årets resultat	23 103	24 865	-	-
Skatt på årets resultat	23 103	24 865	-	-
Avstämning av skatt på årets resultat				
Resultat före skatt	118 555	137 352	-4 204	719
Skatt enligt gällande skattesats	25 371	30 217	-	-158
Skatteeffekt utländska skattesatser	-429	-979	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	2 754	134	1 232	-
Skatteeffekt av kostnader som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	-	-	-	158
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-92	32	5	-
Övriga skatter	-49	-7	-	-
Uppskjuten skatt	-4 451	-4 532	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	23 103	24 865	-	-
Redovisad effektivskatt	19%	18%	-	-
Underskottsavdrag	-	-	-4 698	-1 731

Not 14 – Utlåning till allmänheten

Koncernen			
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018	
Summa utlåning till allmänheten	1 272 430	766 101	
Utlåning till allmänheten, brutto			
Steg 1, brutto	1 044 361	-	
Steg 2, brutto	184 149	-	
Steg 3, brutto	43 919	-	
Summa utlåning till allmänheten, brutto	1 272 430	766 101	
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-30 781	-	
Steg 2	-17 547	-	
Steg 3	-5 411	-	
Reservering enligt IAS 39	-	-21 457	
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-53 740	-21 457	
Utlåning till allmänheten			
Steg 1, netto	1 013 580	-	
Steg 2, netto	166 602	-	
Steg 3, netto	38 508	-	
Summa utlåning till allmänheten, netto	1 218 689	744 644	

Förändringar av reservering för kreditförluster

Koncernen			
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018	
Ingående balans	-40 335	-21 457	
Övergångseffekt vid implementering av IFRS 9 -71	-	-18 878	
Ingående balans enligt IFRS 9	-40 335	-40 335	
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-6 179	-	
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-3 947	-	
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-3 279	-	
Utgående balans	-53 740	-40 335	

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

Koncernen

Belopp i TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2019-01-01	629 551	118 211	18 338	766 100
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	606 350	74 122	17 359	697 831
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-27 815	10 892	5 098	-11 825
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-89 232	72 465	16 767	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	21 250	-24 365	3 116	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	820	484	-1 303	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	-96 563	-67 659	-15 455	-179 677
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2019-12-31	1 044 361	184 149	43 919	1 272 430
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2019-01-01	-24 602	-13 600	-2 132	-40 335
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-18 977	-6 563	-2 178	-27 718
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	8 820	-5 556	-2 055	1 209
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	3 204	-2 525	-680	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-2 781	3 148	-368	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-98	-58	156	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	3 652	7 607	1 846	13 105
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2019-12-31	-30 781	-17 547	-5 411	-53 740

Känslighetsanalys ECL-modellen

Koncernen

Känslighetsanalys	+ /-	ECL förändring (%)
Tröskelökning	+100%	-4.90%
Tröskelsänkning	-50%	2.43%

Not 15 – Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen

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

Not 16 – Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ingående anskaffningsvärde	1 273	1 273
Årets förändringar		
Inköp	12 532	-
Omräkningsdifferenser	-21	-
Utgående anskaffningsvärde	13 783	1 273
Ingående avskrivningar enligt plan		
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-1 099	-1 094
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 099	-1 094
Utgående planenligt restvärde	12 684	178

Alla immateriella tillgångar avser egenutvecklad programvara.

Not 17 – Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ingående anskaffningsvärde	12 441	2 262
Årets förändringar		
Inköp	3 767	10 179
Utgående anskaffningsvärde	16 207	12 441
Ingående avskrivningar enligt plan		
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-4 893	-772
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-4 893	-772
Utgående planenligt restvärde	11 314	11 669

Not 18 – Övriga tillgångar

Koncernen		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Skattefordringar	417	33
Kundfordringar	36 536	8 059
Derivat	767	0
Övriga tillgångar	588	4 728
Summa övriga tillgångar	38 308	12 819

Not 19 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Marknadsföringskostnader	12 985	0
Räntekostnader	500	0
Hyreskostnader	803	585
Försäkringsprovisioner	34	29
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 620	369
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 942	983

Not 20 – Övriga skulder

Koncernen		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Leasingskulder	4 900	8 144
Skatteskulder	29 541	32 657
Leverantörsskulder	5 419	2 896
Övriga skulder	7 214	4 118
Summa övriga skulder	47 075	47 815

Not 21 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Personalkostnader	4 774	4 151
Räntekostnader	2 669	3 111
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 885	6 263
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 328	13 525

Not 22 – Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

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

Koncernen 2019-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	Immateriella anläggningstill- gångar	Materiella anläggningstill- gångar	Övriga tillgångar	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Summa tillgångar	Skulder till kreditinstitut	Emitterade värdepapper	Övriga skulder	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Summa skulder	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar																		
		152 571	-	-	-	-	-	-	152 571	-	-	-	-	-	-	-	152 571	152 571
		1 218 689	-	-	-	-	-	-	1 218 689	-	-	-	-	-	-	-	1 218 689	1 218 689
		-	-	13 131	-	-	-	-	13 131	-	-	-	-	-	-	-	13 131	13 131
		-	-	-	-	-	-	-	12 684	-	-	-	-	-	-	12 684	12 684	12 684
		-	-	-	-	-	-	-	11 314	-	-	-	-	-	-	11 314	11 314	11 314
		-	767	-	-	-	-	-	37 541	-	-	-	-	-	-	37 541	38 308	38 308
		-	-	-	-	-	-	-	32 942	-	-	-	-	-	-	32 942	32 942	32 942
		1 371 260	767	13 131	-	-	-	-	94 481	-	-	-	-	-	-	1 479 640	1 479 640	1 479 640
Skulder																		
		540 618	-	-	-	-	-	-	540 618	-	-	-	-	-	-	-	540 618	540 618
		494 444	-	-	-	-	-	-	494 444	-	-	-	-	-	-	-	494 444	516 694
		-	-	-	-	-	-	-	47 075	-	-	-	-	-	-	47 075	47 075	47 075
		-	-	-	-	-	-	-	11 328	-	-	-	-	-	-	11 328	11 328	11 328
		1 035 063	-	-	-	-	-	-	58 402	-	-	-	-	-	-	1 093 465	1 115 715	1 115 715

Koncernen 2018-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet							Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Lånefordringar och kundfordringar	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisnings-tillfället	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar och skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Belopp i TSEK		
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	200 702	-	-	-	-	-	200 702	200 702	
Utlåning till allmänheten	744 644	-	-	-	-	-	744 644	744 644	
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	1 232	1 232	1 232	
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	178	178	178	
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	11 669	11 669	11 669	
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	12 819	12 819	12 819	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	983	983	983	
Summa tillgångar	945 346	-	-	-	-	26 882	972 227	972 227	
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	93 022	-	93 022	93 022	
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	491 111	-	491 111	491 111	
Övriga skulder	-	-	-	-	-	47 815	47 815	47 815	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	13 525	13 525	13 525	
Summa skulder	-	-	-	-	584 133	61 340	645 473	645 473	

Moderbolaget 2019-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet							Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via result-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Belopp i TSEK			
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	30 461	-	-	-	-	-	30 461	30 461	
Aktier och andelar i koncern-företag	-	-	-	-	-	50 100	50 100	50 100	
Övriga tillgångar	450 000	-	-	-	-	5	450 005	450 005	
Summa tillgångar	480 461	-	-	-	-	50 105	530 566	530 566	
Skulder									
Emitterade värdepapper	494 444	-	-	-	-	-	494 444	516 694	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	2 534	2 534	2 534	
Summa skulder	494 444	-	-	-	-	2 534	496 978	519 228	

Moderbolaget 2018-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet							Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Lånefordringar och kundfordringar	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisnings-tillfället	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar och skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Belopp i TSEK		
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	45 631	-	-	-	-	-	45 631	45 631	
Aktier och andelar i koncern-företag	-	-	-	-	-	150	150	150	
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	1 232	1 232	1 232	
Övriga tillgångar	500 000	-	-	-	-	0	500 000	500 000	
Summa tillgångar	545 631	-	-	-	-	1 382	547 014	547 014	
Skulder									
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	491 111	-	491 111	491 111	
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	3 111	3 111	3 111	
Summa skulder	-	-	-	-	491 111	3 111	494 222	494 222	

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

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

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

Koncernen				
2019-12-31				
Belopp i TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 131	-	-	13 131
Övriga tillgångar	767	-	-	767
Summa tillgångar	13 899	-	-	13 899
Skulder				
Emitterade värdepapper	516 694	-	-	516 694
Summa skulder	516 694	-	-	516 694

Koncernen				
2018-12-31				
Belopp i TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Aktier och andelar	-	-	1 232	1 232
Summa tillgångar	-	-	1 232	1 232
Skulder				
Emitterade värdepapper	491 111	-	-	491 111
Summa skulder	491 111	-	-	491 111

Moderbolaget				
2019-12-31				
Belopp i TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Emitterade värdepapper	516 694	-	-	516 694
Summa skulder	516 694	-	-	516 694

Moderbolaget				
2018-12-31				
Belopp i TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Emitterade värdepapper	491 111	-	-	491 111
Summa skulder	491 111	-	-	491 111

Not 23 - Emitterade värdepapper

Koncernen och moderbolaget		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Skulder		
Senior icke säkerställd obligation (ISIN SE0011614973)	494 444	491 111
Summa skulder	494 444	491 111

Koncernen utfärdade icke säkerställda obligationer som förfaller den 3 september 2021. Räntan är rörlig STIBOR 3 månader (med golv 0,00 procent) plus 8.0 procent). Räntebetalningar betalas kvartalsvis. I enlighet med villkoren för de utfärdade obligationerna måste Koncernen säkerställa att alltid uppfylla kovenantskravet om en räntetäckningsgrad som uppgår till minst 1.75x. Under 2019 hade Koncernen en räntetäckningsgrad om 4.25x.

Not 24 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen		
Belopp i TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckningar	90 000	90 000
Övriga ställda säkerheter	35 777	-
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	125 777	90 000

Not 25 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

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

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

Årsredovisningens undertecknande

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

Stockholm den ____-____-2020

Margareta Lindahl,
Styrelseordförande

Per Granath,
Styrelseledamot

George Kurt,
Styrelseledamot

Erik Fagerland,
Styrelseledamot

Björn Hazelius,
Styrelseledamot

Karl Källberg,
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den ____-____-2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson, Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Peter Krassas, Auktoriserad revisor

Definitioner

Avkastning på eget kapital %

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet %

Eget kapital i procent av balansslutning.

K/I-tal före kreditförluster

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster, i relation till rörelseintäkter.

Räntetäckningsgrad

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

Antal anställda

Medelantalet anställda under året.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Northmill Group AB (publ)s, 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 2019. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13-60 i detta dokument.

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 2019 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 2019 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 rapport över finansiell ställning för moderbolaget och koncernen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Översikt

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-12 och 66-78. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen 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.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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 revisionsssed 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 årsredovisningen och 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 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till Northmill Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 21 maj 2019 och har varit bolagets revisor sedan den 5 april 2012.

Stockholm den april 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Peter Krassas
Auktoriserad revisor

Styrelse



Margareta Lindahl,
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 optioner som motsvarar mindre än 0.1 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses 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 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.



Per Granath,
Styrelseledamot

Per ingår sedan december 2017 i Northmills styrelse. Han har en mångårig företagsledar- erfarenhet, däribland vd för Humana under 2006–2016. Per har också 10 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 4.6 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



Björn Hazelius,
Styrelseledamot

Björn valdes in i Northmills styrelse 2017. Han har ett gediget förflutet från flertalet ledande positioner inom finansbranschen, däribland som VD på Nordic Finance och GE Capitals finansbolag i Beneluxländerna. Björn innehar en examen i Business Administration vid Uppsala 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.



George Kurt,
Styrelseledamot

George är medgrundare till Northmill och axlade rollen som Chief Strategy Officer 2018. Före starten av Northmill 2006, var George serieentreprenör inom en rad olika branscher.

Ägande: Äger aktier motsvarande 19.0 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



Karl Källberg,
Styrelseledamot

Karl valdes in i Northmills styrelse 2018. Han har över tjugo års erfarenhet från finansbranschen i roller som Head of Model and Production Development på UC och Risk Manager på SEB. Karl har en examen (BSc) i statistik och ekonomi vid Stockholms universitet.

Ägande: Har inget innehav i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

Margareta Lindahl

Vi vill skapa ett mer inkluderande finansiellt system som främjar utveckling och samhällsbygget i stort. Vi vågar tänka annorlunda och utmana för att genom teknik förbättra människors privatekonomi. På detta sätt utvecklas vi ständigt som bolag och kan leverera relevanta produkter som skapar ett direkt värde för våra kunder.

Styrelseordförande
Northmill



Ledningsgruppen

Ledningsgruppen lever nära den dagliga verksamheten och utnyttjar sin operativa kunskap för att implementera och driva strategin som styrelsen fastställt. Tack vare ledningsstrukturen och företagets agila arbetsmetoder kan Management teamet snabbt besluta och genomföra förändringar i hela organisationen.



Hikmet Ego,
Co-founder & Chief Executive Officer

- Medgrundare och VD i Northmill
- Tillträdde som VD 2009
- Tidigare arbetat som IT konsult på IFS och Ascade
- Civilingenjör i Industriell Ekonomi vid Kungliga Tekniska Högskolan



Tobias Ritzén,
Chief Financial Officer

- Tillträdde som CFO under 2018
- Tidigare erfarenhet från EY som Manager inom Corporate finance
- MSc i Business/Economics vid Linköping University



Daniel Roxö,
Chief Risk Officer

- Tillträdde som CRO under 2019
- Tidigare CRO på Qliro AB
- MSc i Business/Economics vid Göteborgs universitet



Niclas Carlsson,
Group Legal Counsel

- Tillträdde som Group Legal Counsel under 2018
- Tidigare partner på Time Advokatbyrå
- Juristexamen vid Lunds Universitet



Arash Eftekhari,
Chief Product Officer

- Tillträdde som CPO under 2020
- Tidigare arbetat med produktutveckling på Klarna, Schibsted och Qliro
- Bachelor i Data science från Lunds Universitet



Sargon Kurt,
Co-founder & Chief Operating Officer

- Medgrundare och COO i Northmill som har haft ett antal olika positioner inom bolaget sedan starten.
- Tillträdde som COO 2017
- Entreprenöriell bakgrund inom bland annat reklambranschen.



George Kurt,
Co-founder & Chief Strategy Officer

- Medgrundare till Northmill och axlade rollen som Chief Strategy Officer 2018. Före starten av Northmill 2006, var George serieentreprenör inom en rad olika branscher.



Simon Nilsson,
Chief Customer Officer

- Tillträdde som CCO under 2017
- Tidigare erfarenhet som Sales leader på Bluestep Bank



Mattias Hallgrim,
Chief Marketing Officer

- Tillträdde som CMO under 2019
- Tidigare arbetat som CMO på Zmarta Group
- MSc i Business vid Stockholms universitet



Georges Mansourati,
Chief Analytics and Credit Officer

- Tillträdde som CACO under 2019
- Har över 11 års erfarenhet från olika roller inom Swedbank, senast som Business Owner Advanced Analytics
- Civilingenjörsexamen vid Kungliga Tekniska Högskolan
- MSc i Business/Economics vid Handelshögskolan



Företagskultur och arbetsmiljö

Vi är våra medarbetare. Med det som utgångspunkt föddes begreppet CRAFT. Var och en av bokstäverna representerar Northmills själ. De här kärnvärdena karaktäriserar oss och definierar hur Northmill som företag ständigt strävar efter att agera internt och externt. Vår ambition är att uppnå perfektion i vårt hantverk och alltid låta kärnvärden ha högsta prioritet i allting vi gör.

C R A F T

Curious.

Vi är nyfikna på allting i vår omgivning och den nya teknologins oändliga möjligheter. Eftersom vi är så nyfikna ifrågasätter vi alltid status quo och etablerade sanningar i vår strävan efter ny kunskap som gör det möjligt för oss att göra det enklare och säkrare för våra kunder att hantera sin privatekonomi.

Relentless.

Vi är verkligen outtröttliga. Vi drivs av vår nyfikenhet, inspireras av ny teknologi och är ständigt på jakt efter nästa stora idé för hur vi fortsatt kan skapa förstklassiga produkter till våra kunder. Vi arbetar varje dag för att skapa säkra och personliga produkter för alla. Och vi kommer inte sluta förrän vi har nått vårt mål.

Active.

Aktiv betyder att vi aldrig kommer sluta vara i rörelse. Vi hämtar energi i den ständigt föränderliga digitala verkligheten. Northmill byggdes på innovation och en tro på ett livslångt lärande. Vi kommer alltid bevara hjärtat av Northmill, oavsett vilka utmaningar vi ställs inför eller hur stora och framgångsrika vi blir.

Focused.

Genom att vara fokuserade så påminner vi oss om varför vi finns till och var vi kommer ifrån. Vårt fokus kommer alltid ligga på att förenkla alla människors privatekonomi. Vi är ingen "trading platform" för den initierade och vi erbjuder inte några tjänster för företag, vi är Northmill, och vi är helt dedikerade till att skapa de absolut bästa och kundcentrerade produkterna.

Thorough.

Vår noggrannhet går igen i allt vi gör. Vi kompromissar aldrig gällande regellevnad, kvalitet eller säkerhet. Noggrannheten kommer alltid i första rummet och genomsyrar hela Northmill.

Hållbarhetsrapport

Denna rapport utgör Northmill Bank ABs (publ) ("Northmill", "Koncernen" eller "Bolaget") lagstadgade hållbarhetsrapport för verksamhetsåret 2019. 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, varken direkt eller indirekt.

Som bank och arbetsgivare handlar hållbarhet för oss på Northmill om att bedriva en ansvarsfull in- och utlåningsverksamhet. 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.

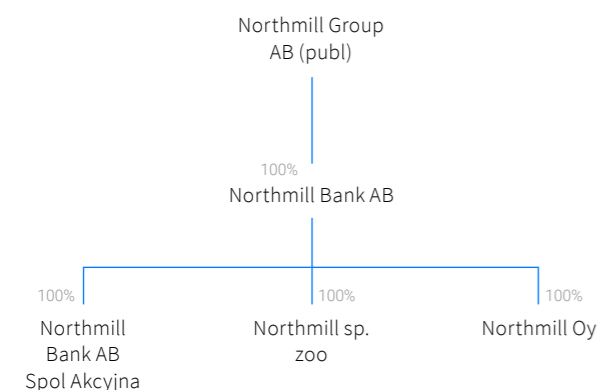
Om Northmill

Northmill Bank AB grundades 2006 och är en svensk teknikorienterad bank med visionen att förbättra vardagsekonomin för alla. Northmill utvecklar kundcentrerade och lättillgängliga produkter som hjälper våra kunder att spara tid och pengar. Northmill har över 200 000 kunder och 145 medarbetare, med över 50 procent som arbetar med IT, i tre länder.

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

Northmill Bank AB erhöll svenskt banktillstånd i september 2019 och bedriver sedan dess bankrörelse under lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Koncernstrukturen ser ut enligt nedan:



Northmill Group AB (publ) är moderbolaget i koncernen och innehar 100% av aktierna i Northmill Bank AB. Northmill Bank AB äger i sin tur 100% av aktierna i dotterbolaget Northmill OY och har en polsk filial.

Northmill Group AB (publ) förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver ingen egen verksamhet. Northmill Group AB (publ) har en utställd obligation som finansierar dotterbolagens verksamhet. Bankverksamheten bedrivs i Northmill Bank AB och i Northmill OY bedrivs kreditgivning. I den polska filialen utförs endast koncerninterna IT-tjänster.

Fokusområden inom hållbarhetsarbetet

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	Analys av kundens framtida återbetalningsförmåga och nuvarande lånesituation. Kredit beviljas endast om kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Vidare satsar Bolaget stort på tjänsten Reduce där vi försöker erbjuda kunder förbättrade lånevillkoren på deras befintliga lån hos andra kreditgivare.
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	Bolaget har interna monitoreringssystem som bevakar kundaktivitet dagligen. Dessutom har vi interna policyer på hur vi bäst kan hantera sådana fall. Granskningen av kunder sker löpande mot förändringar i finansiella sanktioner och om de är att anse som person i politiskt utsatt ställning.

Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i Northmills verksamhet och en hörnsten i hållbarhetsarbetet. Lån erbjuds enbart till kreditvärda privatpersoner för att säkerställa att kunderna får lån de har råd med.

Under 2019 hanterade Northmill cirka 1 240 000 nya låneansökningar. Det innebär att en stor del av ansökningarna inte går igenom på grund av Bolagets robusta och krävande kreditbedömningar som sker baserat på en beprövad kreditgivningsprocess. Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditbeviljningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy.

Som privatlånkund behöver man ha marginaler i sin ekonomi vilket Bolaget säkerställer genom vår kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå. Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika strängt reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull erfarenhet, 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 arbetar kontinuerligt med utbildning av personal för att vara tillgodose kundens behov på bästa möjliga sätt.

Northmill har haft en genomsnittlig organisk tillväxt på 73 procent under de senaste fem åren. Bolaget blev utnämnda till ett av årets Gasellföretag av Dagens Industri för tredje året i rad och återfanns på plats 302 bland de snabbast växande företagen i Europa på Financial Times lista FT 1000. För att bibehålla den stabila lönsamheten och motståndskraften mot de risker som kan uppstå är en god riskhantering ytterst viktigt för att framgångsrikt vidareutveckla banken. Bolaget följer Kapitaltäckningsförordningen (CRR) som 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 kunders behov.

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 och det genomsyrar hela verksamheten. Bolaget har sett ett stort behov av produkter och tjänster som sänker räntan på människors befintliga krediter, delbetalningar eller kreditkortsfakturor vilket var grunden till lanseringen av Rebilla Reduce. Därtill kopplar Bolaget automatiskt på sitt lojalitetsprogram som sänker räntan varje gång kunder betalar sin faktura i tid vilket skapar ett bra incitament för kunder att sköta sina betalningar. Den tydliga inriktningen att hjälpa människor förbättra sin privatekonomi och spara pengar när de använder Bolagets produkter och tjänster, skapar också möjligheter till långsiktigt engagemang där kunderna kan förbättra sin kreditvärdighet tillsammans med Bolaget.

Ansvarstagande skattebetalare

Northmill har sedan starten betalt inkomstskatt och sociala avgifter, vilket är en självklar del av att ta samhällsansvar.

Under de två senaste åren har koncernen betalt 40.5 MSEK (24.9) i inkomstskatt och statliga avgifter i Sverige. Bolaget betalar även inkomstskatt och statliga avgifter i utlandet där Koncernens övriga delar är verksamma.

Etik och integritet

Northmills framgång och möjlighet att nå uppsatta mål bygger på att omvärlden och Northmills kunder har högsta förtroende för Northmills 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 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.

Vår Miljöpåverkan

Northmills direkta miljöpåverkan är liten, men vi anser däremot att vi 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 vi bland annat lagt större fokus på att utveckla smarta digitala lösningar för våra kunder som exempelvis kundrådgivning via chatt. Vi undersöker också ständigt nya sätt där våra produkter och vi som bank kan vara en positiv pådrivare för våra kunders minskade miljöpåverkan.

De primära faktorerna som kan utgöra vår direkta miljöpåverkan kan komma från vår pappers- och energiförbrukning. För att minska dessa, uppmontrar vi våra anställda att skriva ut dubbelsidigt och endast skriva ut vid behov. Vi erbjuder även våra kunder i första hand att erhålla fakturor digitalt.

Vi har ingått i ett grönt hyresavtal för vårt huvudkontor. Det innebär att vi i gemenskap med vår hyresvärd kan minska miljöpåverkan genom användning av miljömärkt el som produceras av förnybar energi. Koldioxidutsläppen för vår kontorslokal är noll.

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

Våra medarbetare

Vi arbetar aktivt med att skapa en hållbar och trygg arbetsmiljö för våra medarbetare. Vi anser att glada och friska anställda är nyckeln till en väl fungerande och framgångsrik verksamhet. Våra medarbetare uppmontras 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. Vi försöker regelbundet undersöka arbetsklimatet genom månatliga medarbetarsamtal och medarbetarundersökningar (eNPS) som skickas varje kvartal. 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 oss att kontinuerligt förbättra vårt sätt att arbeta och därmed både behålla och attrahera talang.

Under 2019 sjönk eNPS värdet från 40 till -10 vilket inte är en utveckling vi är nöjda med. Utvecklingen kan förklaras av att Bolaget ökat antalet medarbetare på kort tid vilket får genomslag i eNPS värdet. Därtill befinner sig Bolaget just nu i ett stort förändringsarbete där vi lagt mycket resurser på att implementera nya policyer och riktlinjer som följts av erhållet banktillstånd vilket också kan vara en förklaring.

Nyckeltal	2019	2018
Medarbetarnas välmående		
eNPS-värde, Totalt	-10	40
Könsfördelning totalt (män/kvinnor), %	75/25	63/37
Personalomsättning (%), Totalt	29	18

Ett stort engagemang bland våra medarbetare är en av våra största prioriteringar. Vi försöker ständigt att involvera dem i verksamhetens utveckling och förändring vilket startat direkt vid vår kvartalsvisa on-boarding program. I samband med dem genomför vi även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydligare bild på verksamhetens målsättningar och hur vår personal kan hjälpa oss med att nå dessa.

Vid personalrekrytering lägger vi fokus på individens arbetslivserfarenhet, kompetens och personlighet. Kön och etnisk tillhörighet beaktas inte. Vi 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.

Vi ser vår företagskultur som en av våra största styrkor och den vilar på värdeorden CRAFT – Curious, Relentless, Active, Focused och Thorough. Vi tror på och strävar ständigt efter att kombinera prestigelöshet och vänlighet med en väldigt datadriven, ambitiösa och resultatriktad kultur. Att vi lyckats attrahera väldigt kompetenta medarbetare tillskriver vi mycket vår kultur. Vi tror på att Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med oss, att det inte ska vara någon konflikt mellan ens personliga målsättningar och företagets resa. Idag har vi medarbetare från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar vår 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 vi är idag.

Det är väsentligt för oss på Northmill att våra medarbetare får möjligheten att upptäcka sina förmågor samt färdigheter och öka sin kunskapsnivå. Vi 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 uppmontras inom Northmill. Vi 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.

Våra åtgärder mot Finansiell Brottslighet

Våra medarbetare inom Risk, Compliance och Anti-Money Laundering arbetar aktivt med att motverka finansiell brottslighet såsom penningtvätt och terroristfinansiering. Vi har interna monitoreringssystem som bevakar kundaktivitet dagligen. Dessutom har vi interna policyer på hur vi bäst kan hantera sådana fall. Granskningen av kunder sker löpande mot förändringar i finansiella sanktioner och om de är att anse som person i politiskt utsatt ställning. Kundtransaktioner som anser vara suspekta eller avvikande anmäls till Finanspolisen. Alla våra nya kundrelationer inleds med en kundkännedomskontroll för att säkerställa att kundens angivna uppgifter är riktiga. Vi utför kontroller mot EU:s sanktionslistor och PEP-register. Kunden nekas till affärsförbindelse med oss om denne finns med i sanktionslistan och ytterligare information om kundens ekonomiska ställning inom ramen för affärsförbindelsen inhämtas om denne finns med i PEP-registret. Slagningar mot PEP- och sanktionslistor syftar bland annat till att förhindra finansiering av terrorism och korruption. Vi har interna policyer och instruktioner som vi följer gällande åtgärder och hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism.

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 vi 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:

- Policy for Management of Conflicts of Interest
- Policy for Management of Complaints
- 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
- Policy for Equality and Diversity
- Policy for Work Environment and Health
- Policy for Whistleblowing
- Credit Policy
- Ethics Policy
- Information Security Policy
- Data Privacy Policy

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2019 på sidorna 72-76 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.

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Peter Krassas
Auktoriserad revisor

northmill®



Med tekniken ingraverat i vårt DNA, bygger vi en bank med visionen att utveckla produkter som hjälper människor förbättra sitt finansiella liv. Vi vill att alla människor ska spara både tid och pengar i varje del av sin vardag.