



# **DELÅRSRAPPORT**

**Januari-Juni 2018**

**EnterCard Group AB**

**556673-0585**

## Innehållsförteckning

Översikt .....	3
Resultaträkning .....	5
Balansräkning .....	6
Förändringar i eget kapital .....	7
Kassaflödesanalys .....	8
Jämförelsetal före fusion .....	9
Noter .....	10

---

# DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP

---

## AB

*Verkställande direktören för EnterCard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 juni 2018.*

### ÖVERSIKT

#### Verksamheten och ägarförhållanden

EnterCard Group AB verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Företaget grundades 2005 av Barclays Bank - en ledande brittisk-europeisk bankkoncern och tillika den största kreditkortsutgivaren i Europa- och Swedbank - en ledande nordisk-baltisk bankkoncern. EnterCards affärsfokus är utgivning av kreditkort och konsumentlån under det egna varumärket re:member i alla tre skandinaviska länder, samt utgivning av kreditkort och konsumentlån genom olika partners varumärken och deras egna distributionskanaler.

EnterCard Group AB ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Bank PLC till 40 % genom s.k. Joint venture. EnterCard Group AB har två filialer, i Norge respektive Danmark.

#### Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

#### Resultat, lönsamhet och ställning

För att möjliggöra rimliga jämförelser av beloppen i de följande avsnitten avser jämförelsesiffrorna förra årets koncernbelopp, före fusionen.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 623,8 mkr under perioden jämfört med 1 473,4 mkr samma period föregående år. Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni 2018 ökade till 28 336,3 mkr jämfört med 23 811,9 mkr den 30 juni 2017.

Osäkra krediter efter reserveringar för sannolika förluster uppgick per 30 juni till 741,6 mkr motsvarande 2,5 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 560,6 mkr jämfört med 452,8 mkr samma period föregående år.

#### Investeringar

Investeringar i materiella tillgångar har gjorts under perioden med 0,1 mkr och investeringar i immateriella anläggningstillgångar med 5,9 mkr. EnterCard bedömer löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

#### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

EnterCard är ett konsumentfinansieringsföretag som navigerar över en rad risker och överväganden för att kunna leverera de produkter och tjänster som kunderna önskar. Räntor är en betydande faktor som kontinuerligt kontrolleras på grund av dess inverkan på årliga resultatutvecklingen. Gällande för de tre skandinaviska finansmarknaderna som EnterCard verkar inom har trenden med minskade räntor avtagit. För andra delen av 2018 förväntas succesiv höjning av räntorna.

EnterCard påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersmarknaden. Under kvartalet har bolaget fortsatt sitt arbete med implementering av dataskyddsförordningen och den nya betaltjänstlagen.

Det ekonomiska läget i både Norge och Sverige är fortsatt stabila. Arbetslösheten har inte visat tecken på märkbar försämring.

### **Likviditet och kapitalbehov**

Upplåningen har uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. EnterCards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick per 30 juni till 2 523,2 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 2 650,2 mkr.

Likviditetsreserven uppgick till 2 327,5 mkr per den 30 juni jämfört med 1 506,7 mkr samma period föregående år, för ytterligare information se not 5 och not 6. Likviditetstäckningsgraden (liquidity coverage ratio, LCR) var 437 % (294). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (net stable funding ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 144 % (162).

Per den 30 juni 2018 uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 104 dagar för EnterCard i Sverige, 91 dagar för EnterCard i Norge och 273 dagar för EnterCard i Danmark, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i en Årlig information om risk – och kapitaltäckningsrapport.

### **Kapitaltäckning**

Total kapitalrelation för EnterCard den 30 juni uppgår till 18,1%. Kapitalbasen uppgår till 5 059,2 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 20 959,4 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

### **Revisorsgranskning**

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Dock har bolagets upparbetade resultat per sista juni varit föremål för en översiktlig granskning.

## Resultaträkning

Redovisade värden per 30 juni 2017 avser EnterCard Group AB (tidigare Moderbolag EnterCard Holding AB).

tkr	Not	1/1/2018 6/30/2018	1/1/2017 12/31/2017	1/1/2017 6/30/2017
Ränteintäkter		1,477,188	2,740,666	512
Räntekostnader		-72,938	-149,855	-342
<b>Räntenetto</b>		<b>1,404,250</b>	<b>2,590,811</b>	<b>170</b>
Provisionsintäkter		449,234	865,495	-
Provisionskostnader		-254,474	-467,956	-3
<b>Provisionsnetto</b>		<b>194,760</b>	<b>397,538</b>	<b>-3</b>
Övriga rörelseintäkter, netto		24,772	44,548	9,285
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>1,623,783</b>	<b>3,032,898</b>	<b>9,452</b>
Personalkostnader		-255,523	-520,062	-9,262
Övriga allmänna administrationskostnader		-405,030	-812,612	-7,510
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>		<b>-660,553</b>	<b>-1,332,674</b>	<b>-16,773</b>
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23,596	-38,551	-
Övriga rörelsekostnader		-12,411	-22,820	-743
<b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>		<b>-696,559</b>	<b>-1,394,045</b>	<b>-17,516</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>927,223</b>	<b>1,638,853</b>	<b>-8,064</b>
Kreditförluster netto	2	-366,594	-512,850	-
<b>RÖRELSERESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>560,630</b>	<b>1,126,003</b>	<b>-8,064</b>
Skatt på periodens resultat		-130,277	-276,536	1,774
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>430,353</b>	<b>849,467</b>	<b>-6,290</b>

## Rapport över totalresultat

tkr	1/1/2018 6/30/2018	1/1/2017 12/31/2017	1/1/2017 6/30/2017
<b>Periodens resultat redovisat över resultaträkning</b>	<b>430,353</b>	<b>849,467</b>	<b>-6,290</b>
<b>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-16,395	-
Skatt	-	4,099	-
<b>Summa</b>	-	<b>-12,296</b>	-
<b>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	-3,440	4,565	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	268,184	-71,128	-
Skatt	-	15,648	-
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>264,745</b>	<b>-50,916</b>	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>695,098</b>	<b>786,255</b>	<b>-6,290</b>

## Balansräkning

Redovisade värden per 30 juni 2017 avser EnterCard Group AB (tidigare Moderbolag EnterCard Holding AB).

tkr	Not	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	3.4	2,523,230	2,650,169	19,731
Utlåning till allmänheten	3.4	26,636,755	24,186,570	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5.6	2,327,492	2,025,314	-
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	790,885
Immateriella tillgångar		108,512	123,206	-
Materiella tillgångar		7,572	3,563	-
Uppskjuten skatt		6,216	5,664	1,774
Övriga tillgångar		245,805	159,627	216,276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82,529	159,258	974
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>31,938,112</b>	<b>29,313,371</b>	<b>1,029,640</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		25,975,409	22,966,924	-
Övriga skulder		225,253	366,846	54,263
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		251,371	307,263	31,168
Pensionsskuld, netto		15,333	20,750	-
Avsättningar		42,876	-	-
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>26,510,243</b>	<b>23,661,784</b>	<b>85,431</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		5,000	5,000	5,000
Fond för verkligt värde		6,067	-2,627	-
Balanserad vinst		4,986,449	4,799,748	945,499
Periodens resultat		430,353	849,467	-6,290
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>5,427,869</b>	<b>5,651,587</b>	<b>944,209</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>31,938,112</b>	<b>29,313,371</b>	<b>1,029,640</b>

## Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräknings reserv	Verkligtvärde reserv	Balanserad vinst	
<b>Ingående balans 1 januari 2017</b>	5,000	-	-	-	1,211,149	1,216,149
Utdelningar					-265,650	-265,650
Periodens totalresultat					-6,290	-6,290
<b>Utgående balans 30 juni 2017</b>	5,000	-	-	-	939,208	944,209
<b>tkr</b>						
<b>*Ingående balans 1 januari 2017</b>	5,000	-	-	-	1,211,149	1,216,149
Övertagna nettotillgångar vid fusion		31,697	-284,694	-7,192	4,175,023	3,914,834
Utdelningar					-265,650	-265,650
Överföring till bundna medel		12,783			-12,783	-
Årets totalresultat			-55,480	4,565	837,171	786,255
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					849,467	849,467
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-71,128	4,565	-16,395	-82,959
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			15,648		4,099	19,747
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	5,000	44,480	-340,174	-2,627	5,944,909	5,651,587
<b>tkr</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2018</b>	5,000	44,480	-340,174	-2,627	5,944,909	5,651,587
Förändringar till följd av tillämpning av IFRS 9					-368,815	-368,815
<b>Justerad ingående balans 1 januari 2018</b>					5,576,094	5,282,772
Utdelningar					-550,000	-550,000
Periodens totalresultat			268,184	-3,440	430,353	695,098
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					430,353	430,353
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			268,184	-3,440	-	264,745
<b>Utgående balans 30 juni 2018</b>	5,000	44,480	-71,990	-6,067	5,456,447	5,427,869

\*Ingående balans 1 januari 2017 avser tidigare moderbolaget EnterCard Holding AB.

## Kassaflödesanalys

tkr

Den löpande verksamheten	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
Rörelseresultat	560,630	1,126,003	-8,064
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-14,891	183,199	-4,531
Betalda skatter	-187,175	-266,789	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>358,563</b>	<b>1,042,413</b>	<b>-12,594</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1,833,244	-3,107,979	-
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-242,231	222,049	-
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-61,076	-24,950	10,062
Ökning/minskning av övriga skulder	-58,410	5,700	-4,440
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2,194,960</b>	<b>-2,905,180</b>	<b>5,622</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5,912	-38,001	-
Förvärv av kontorsinventarier	-146	-2,135	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6,058</b>	<b>-40,136</b>	<b>-</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelningar	-550,000	-265,650	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	2,140,974	2,779,365	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1,590,974</b>	<b>2,513,715</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel övertaget vid fusion</b>	<b>-</b>	<b>2,051,951</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>2,650,169</b>	<b>26,703</b>	<b>26,703</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>2,398,688</b>	<b>2,662,763</b>	<b>-6,972</b>
Valutakursdifferenser i likvida medel	124,543	-39,297	-
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>2,523,230</b>	<b>2,650,169</b>	<b>19,731</b>



## Jämförelsetal före fusion

Jämförelsetal för 2017 avser tidigare EnterCard koncernen, med EnterCard Holding AB som moderbolag och EnterCard Sverige AB samt EnterCard Norge AS som dotterbolag. Tal för 2018 avser det nya bolaget EnterCard Group AB, där EnterCard Norge och EnterCard Danmark ingår som filialer.

tkr	6/30/2018	6/30/2017
<b>Resultaträkning</b>		
Räntenetto	1,404,250	1,259,702
Provisionsnetto	194,760	189,325
Övriga intäkter	24,772	24,375
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1,623,782</b>	<b>1,473,402</b>
Summa allmänna administrationskostnader	-672,963	-643,312
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,596	-17,874
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-696,559</b>	<b>-661,186</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>927,223</b>	<b>812,216</b>
Kreditförluster, netto	-366,594	-359,394
<b>Rörelseresultat</b>	<b>560,630</b>	<b>452,822</b>
Skatt på årets resultat	-130,277	-108,567
<b>Periodens resultat</b>	<b>430,353</b>	<b>344,255</b>
<b>Balansräkning</b>		
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning till kreditinstitut	2,523,230	2,813,532
Utlåning till allmänheten	26,636,755	22,427,415
Obligationer och andra räntebärande papper	2,327,492	1,506,752
Immateriella anläggningstillgångar	108,512	131,821
Materiella tillgångar	7,572	3,205
Uppskjuten skatt	6,216	13,894
Övriga tillgångar	245,805	178,657
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	82,529	174,639
<b>Summa tillgångar</b>	<b>31,938,111</b>	<b>27,249,915</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>		
<b>Skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	25,975,409	21,565,568
Övriga skulder	225,253	237,924
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	251,371	247,650
Pensionsskuld, netto	15,333	45,557
Avsättningar	42,876	-
<b>Summa skulder</b>	<b>26,510,242</b>	<b>22,096,699</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital (5 000 aktier)	5,000	5,000
Fond för verkligt värde	6,067	810
Balanserad vinst	4,986,449	4,803,152
Periodens resultat	430,353	344,255
<b>Summa eget kapital</b>	<b>5,427,869</b>	<b>5,153,217</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>31,938,112</b>	<b>27,249,916</b>

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för EnterCard Group AB avser perioden 1 januari - 30 juni 2018. EnterCard har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 556673-0585.

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Till följd av att moderbolaget fusionerades i oktober 2017 med sina dotterbolag, EnterCard Sverige AB och EnterCard Norge AS, och att det därefter inte föreligger något koncernförhållande, omfattar delårsrapporten därför bara moderbolaget och någon koncernredovisning upprättas inte längre.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisning för 2017, med undantag av nedanstående.

### Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

För EnterCard kommer interchange och provisioner att omfattas av IFRS 15. Intäkter redovisas vid den tidpunkt när kontrollen av produkten eller tjänsten överförs till kund. Det betyder att för EnterCard kommer IFRS 15 inte kräva någon förändring i intäktsredovisningen. Redovisningsprincipen kommer inte att få någon betydande inverkan på EnterCards finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

### Finansiella Instrument (IFRS 9)

#### Klassificering och värdering

Bolagets nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades även till upplupet anskaffningsvärde enligt tidigare principer.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Dessa tillgångar redovisades även till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt tidigare principer.

Om bolaget ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

### Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på off-balance exponeringarna mot lämnade låneåtagande (outnyttjade beviljade kreditutrymme).

#### Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten "Expected Credit Loss" – ECL) beräknas genom att summera nuvärdena av den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at Default" - EAD) för varje tidpunkt i respektive kassaflöde och multiplicera med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss Given Default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av Intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Exponeringens effektivränta använts som diskonteringsränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av olika möjliga makroekonomiska scenarier.

Bolaget redovisar i samband den initiala redovisningen nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (steg 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden alternativt för den uppskattade tidshorisonten för fallissemang om exponeringen ej har någon bestämd löptid (steg 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit efter den initiala redovisningen av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till steg 1.

Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en väsentlig eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

#### Nedskrivning av räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlust-reservering göras. Eftersom värdepappret i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen. Bolagets placeringsriktlinjer innebär att placeringar enbart görs i värdepapper med extern investment klassificering som uppfyller kraven att definiera portföljen inom undantaget för låg kreditrisk. Baserat på detta undantag är dessa värdepapper i steg 1 och utvärdering av PD görs för de kommande 12 månaderna. En bedömning av nedskrivningsbehovet görs kontinuerligt av Treasury avdelningen.

#### Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

EnterCards utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

#### Redovisning av ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i steg 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteintäkter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen under utlåning till allmänheten.

#### Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde

- Låneåtaganden redovisas på balansraden Avsättningar

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

#### **Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9**

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedan tabell.

Balansräkning	Före IFRS 9 justering	IFRS 9 justering nedskrivningseffekt	Efter IFRS 9 justering
	1/1/2018	1/1/2018	1/1/2018
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	2,650,169	-	2,650,169
Utlåning till allmänheten	24,186,570	-432,898	23,753,672
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2,025,314	-	2,025,314
Övriga tillgångar	451,318	-	451,318
<b>Totala tillgångar</b>	<b>29,313,371</b>	<b>-432,898</b>	<b>28,880,473</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Skulder till kreditinstitut	22,966,925	-	22,966,925
Övriga skulder	694,859	-104,025	590,834
Övriga avsättningar	-	39,942	39,942
<b>Totala skulder och avsättningar</b>	<b>23,661,784</b>	<b>-64,083</b>	<b>23,597,701</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>5,651,587</b>	<b>-368,815</b>	<b>5,282,772</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>29,313,371</b>	<b>-432,898</b>	<b>28,880,473</b>

## Not 2 Kreditförluster, netto

	1/1/2018 6/30/2018	1/1/2018 3/31/2018
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Förändring reserveringar - steg 1	6,800	128,235
Förändring reserveringar - steg 2	-27,156	-24,339
Förändring reserveringar - steg 3	46,706	2,420
<b>Summa</b>	<b>26,350</b>	<b>106,316</b>
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-456,507	-270,661
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	65,028	9,707
<b>Summa</b>	<b>-391,479</b>	<b>-260,954</b>
<b>Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-365,130</b>	<b>-154,638</b>
<b>Reservering för beviljade ej utbetalda krediter</b>		
Förändring reserveringar - steg 1	-3,581	835
Förändring reserveringar - steg 2	2,118	154
Förändring reserveringar - steg 3	-	-
<b>Kreditförluster avseende beviljade ej utbetalda krediter</b>	<b>-1,464</b>	<b>989</b>
<b>Summa kreditförluster</b>	<b>-366,594</b>	<b>-153,649</b>

## Kreditförluster netto, historiska värden enligt IAS 39

	1/1/2017 12/31/2017	1/1/2017 6/30/2017	1/1/2017 *2017-06-30
<b>Individuellt värderade fordringar</b>			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3,686	-	-1,940
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	375	-	190
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	126	-	999
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-3,185</b>	<b>-</b>	<b>-751</b>
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-805,943	-	-213,879
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	445,027	-	34,783
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-148,749	-	-179,547
<b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena fordringar</b>	<b>-509,665</b>	<b>-</b>	<b>-358,643</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-512,850</b>	<b>-</b>	<b>-359,394</b>

\* Redovisade värden per 30 juni 2017 avser EnterCard koncernen före fusion.

Då IFRS 9 trädde i kraft 1 januari 2018 och tillämpning är framåtriktad har ingen omräkning gjorts av 2017 varför jämförelsetalen inte är jämförbara.

### Not 3 Utlåning till kreditinstitut samt utlåning till allmänheten

	6/30/2018			12/31/2017	*2017-06-30
	Lån före reserveringar (IFRS 9)	Reserveringar (IFRS 9)	Lån efter reserveringar Redovisat värde (IFRS 9)	Lån efter reserveringar Redovisat värde (IAS 39)	Lån efter reserveringar Redovisat värde i EnterCard Koncern (IAS 39)
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2,523,230</b>	-	<b>2,523,230</b>	<b>2,650,169</b>	<b>2,813,532</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>					
Privatpersoner	27,941,127	1,790,365	26,150,762	23,772,611	22,064,439
Företagsutlåning	494,225	8,232	485,993	413,959	362,976
<b>Summa</b>	<b>28,435,353</b>	<b>1,798,598</b>	<b>26,636,755</b>	<b>24,186,570</b>	<b>22,427,415</b>
<b>Utlåning till allmänheten och kreditinstitut</b>	<b>30,958,583</b>	<b>1,798,598</b>	<b>29,159,986</b>	<b>26,836,739</b>	<b>25,240,948</b>
Varav upplupen ränta	99,072	-	-	-	-

\*Redovisade värden per 30 juni 2017 avser EnterCard koncernen före fusion.

	3/31/2018			12/31/2017	*2017-03-31
	Lån före reserveringar (IFRS 9)	Reserveringar (IFRS 9)	Lån efter reserveringar Redovisat värde (IFRS 9)	Lån efter reserveringar Redovisat värde (IAS 39)	Lån efter reserveringar Redovisat värde i EnterCard Koncern (IAS 39)
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2,686,645</b>	-	<b>2,686,645</b>	<b>2,650,169</b>	<b>3,052,403</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>					
Privatpersoner	26,230,265	1,724,576	24,505,689	23,772,611	21,407,977
Företagsutlåning	476,224	8,844	467,380	413,959	356,731
<b>Summa</b>	<b>26,706,489</b>	<b>1,733,420</b>	<b>24,973,069</b>	<b>24,186,570</b>	<b>21,764,708</b>
<b>Utlåning till allmänheten och kreditinstitut</b>	<b>29,393,134</b>	<b>1,733,420</b>	<b>27,659,714</b>	<b>26,836,739</b>	<b>24,817,111</b>
Varav upplupen ränta	99,436	-	-	-	-

\*Redovisade värden per 31 mars 2017 avser EnterCard koncernen före fusion.

#### Not 4 Förändring av reservering för lån

##### Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2018

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2018	21,789,676	2,023,844	1,892,136	25,705,656
Redovisat värde brutto per 30 juni 2018	24,410,407	2,188,561	1,836,385	28,435,353
<b>Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut</b>				
Reserveringar per 1 januari 2018	-328,282	-348,415	-1,122,245	-1,798,942
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	33,687	-21,859	-177,302	-165,474
Förändringar i riskfaktorer	-58,473	5,201	188,093	134,821
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
från stadie 1 till stadie 2	35,190	-211,663	-	-176,473
från stadie 1 till stadie 3	12,738	-	-162,205	-149,467
från stadie 2 to stadie 1	-13,107	51,464	-	38,357
från stadie 2 to stadie 3	-	140,916	175,390	316,306
från stadie 3 to stadie 1	-214	-	2,638	2,424
från stadie 3 to stadie 2	-	-991	2,606	1,615
Övrigt	-	-64	-1,701	-1,765
Reserveringar 30 juni 2018	-318,461	-385,411	-1,094,726	-1,798,598
Ingående balans 1 januari 2018	21,461,394	1,675,429	769,891	23,906,714
Utgående balans 30 juni 2018	24,091,946	1,803,150	741,659	26,636,755

##### Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2018

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2018	21,789,676	2,023,844	1,892,136	25,705,656
Redovisat värde brutto per 31 mars 2018	22,544,118	2,197,407	1,964,964	26,706,489
<b>Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut</b>				
Reserveringar per 1 januari 2018	-328,282	-348,415	-1,122,245	-1,798,942
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-25,106	-1,420	47,522	20,996
Förändringar i riskfaktorer	3,558	-14,565	75,526	64,519
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
från stadie 1 till stadie 2	176,406	-157,254	-	19,152
från stadie 1 till stadie 3	859	-	-20,914	-20,055
från stadie 2 to stadie 1	-14,518	35,562	-	21,044
från stadie 2 to stadie 3	-	106,143	-151,304	-45,161
från stadie 3 to stadie 1	-584	-	3,380	2,796
från stadie 3 to stadie 2	-	-1,225	3,520	2,295
Övrigt	-	-59	-5	-64
Reserveringar 31 mars 2018	-187,667	-381,233	-1,164,520	-1,733,420
<b>Redovisat värde</b>				
Ingående balans 1 januari 2018	21,461,394	1,675,429	769,891	23,906,714
Utgående balans 31 mars 2018	22,356,451	1,816,174	800,444	24,973,069

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	6/30/2018	3/31/2018
<b>Lån till kreditinstitut</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	2,523,230	2,686,645
Reserveringar	-	-
<b>Redovisat värde</b>	<b>2,523,230</b>	<b>2,686,645</b>
<b>Steg 2</b>		
Redovisat värde brutto	-	-
Reserveringar	-	-
<b>Redovisat värde</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa redovisat värde</b>	<b>2,523,230</b>	<b>2,686,645</b>
<b>Lån till allmänheten, privatpersoner</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	23,916,181	22,067,894
Reserveringar	-310,229	-178,823
<b>Redovisat värde</b>	<b>23,605,953</b>	<b>21,889,071</b>
<b>Steg 2</b>		
Redovisat värde brutto	2,188,561	2,197,407
Reserveringar	-385,411	-381,233
<b>Redovisat värde</b>	<b>1,803,151</b>	<b>1,816,174</b>
<b>Steg 3</b>		
Redovisat värde brutto	1,836,385	1,964,964
Reserveringar	-1,094,726	-1,164,520
<b>Redovisat värde</b>	<b>741,659</b>	<b>800,444</b>
<b>Summa redovisat värde</b>	<b>26,150,762</b>	<b>24,505,689</b>
<b>Lån till allmänheten, företag</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	494,225	476,224
Reserveringar	-8,232	-8,844
<b>Redovisat värde</b>	<b>485,993</b>	<b>467,380</b>
<b>Summa totalt</b>	<b>29,159,985</b>	<b>27,659,714</b>
Redovisat värde brutto, Steg 1	26,933,637	25,230,763
Redovisat värde brutto, Steg 2	2,188,561	2,197,407
Redovisat värde brutto, Steg 3	1,836,385	1,964,964
<b>Summa redovisat värde brutto</b>	<b>30,958,583</b>	<b>29,393,134</b>
Reserveringar Steg 1	-318,461	-187,667
Reserveringar Steg 2	-385,411	-381,233
Reserveringar Steg 3	-1,094,726	-1,164,520
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-1,798,598</b>	<b>-1,733,420</b>
<b>Summa redovisat värde</b>	<b>29,159,985</b>	<b>27,659,714</b>
Andel lån i steg 3, brutto, %	5.93%	6.69%
Andel lån i steg 3, netto, %	2.54%	2.89%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1.18%	0.74%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	17.61%	17.35%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	59.61%	59.26%
Total reserveringsgrad för lån	5.81%	5.90%



**Utfall 2017**

	12/31/2017	*2017-06-30
Upplupet anskaffningsvärde	28,193,747	26,625,388
Reservering för osäkra lånefordringar	-1,357,008	-1,384,440
<b>Total utlåning till kreditinstitut och allmänhet</b>	<b>26,836,739</b>	<b>25,240,948</b>
<b>Lånefordringar</b>		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reservering)	28,193,747	26,625,388
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-8,025	-7,151
Reservering för gruppvis värderade homogena grupper	-1,348,983	-1,377,289
<b>Total reservering</b>	<b>-1,357,008</b>	<b>-1,384,440</b>
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reservering)	26,836,739	25,240,948
<b>Osäkra lånefordringar, efter beaktande av reservering</b>	<b>752,030</b>	<b>642,284</b>

\*Redovisade värden per 30 juni 2017 avser EnterCard koncernen före fusion.

**Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper**

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Emittenter	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
Kommuner	1,627,184	1,523,954	-
Utländska kreditinstitut	103,892	59,643	-
Utländska bostadsinstitut	388,382	245,023	-
Övriga utländska emittenter	208,034	196,693	-
<b>Summa</b>	<b>2,327,492</b>	<b>2,025,314</b>	-

Verkligt värde är detsamma som redovisat värde. Samtliga obligationer och andra räntebärande värdepapper är inom nivå 1 i verkligt värde hierarkin.

Återstående löptid	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
Högst 1 år	223,467	239,313	-
Längre än 1 år men högst 5 år	1,731,878	1,542,741	-
Längre än 5 år	372,147	243,259	-
<b>Summa</b>	<b>2,327,492</b>	<b>2,025,314</b>	-

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
Emitterade av offentliga organ	1,835,218	1,720,647	-
Emitterade av andra låntagare	492,273	304,667	-
<b>Summa</b>	<b>2,327,492</b>	<b>2,025,314</b>	-
Genomsnittlig återstående löptid, år	2.57	2.66	-
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0.44	0.63	-
varav noterade värdepapper, tkr	2,327,492	2,025,314	-
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

## Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	6/30/2018	Fördelning valutaslag			12/31/201	Fördelning valutaslag		
		SEK	NOK	DKK		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	208,034	-	24,790	183,244	196,693	-	23,017	173,675
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1,627,184	1,111,533	515,651	-	1,523,954	1,413,287	110,668	-
Andras säkerställda obligationer	388,382	-	388,382	-	245,023	-	245,023	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	103,892	-	103,892	-	59,643	-	59,643	-
<b>Totalt</b>	<b>2,327,492</b>	<b>1,111,533</b>	<b>1,032,714</b>	<b>183,244</b>	<b>2,025,314</b>	<b>1,413,287</b>	<b>438,352</b>	<b>173,675</b>
<i>Fördelning valutaslag, %</i>		48%	44%	8%		70%	22%	9%

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

## Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet. EnterCard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som det treåriga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter inom respektive affärsområde multiplicerat med tillhörande betafaktor. EnterCard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 1,8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

EnterCard innehar inget handelslager.

EnterCard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB" och "EnterCard Danmark, filial af EnterCard Group AB". Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapital som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller EnterCard ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen. Per den 31 december 2017 uppgick det interna kapitalkravet till 14,8 procent. Den interna kapitalutvärderingen finns tillgänglig på EnterCards websida, <http://www.entercard.com>.

EnterCard Group AB konsolideras med så kallad klyvningsmetod i Swedbanks konsoliderade situation.

<b>Kapitaltäckningsanalys</b>	<b>6/30/2018</b>	<b>12/31/2017</b>
Kärnprimärkapitalrelation	18.1%	18.9%
Primärkapitalrelation	18.1%	18.9%
Total kapitalrelation	18.1%	18.9%
<b>Kapitaltäckning</b>	<b>6/30/2018</b>	<b>12/31/2017</b>
Balanserad vinst inkl resultat enligt delårsbokslut	5,427,869	5,651,587
Avgår immateriella tillgångar	-108,512	-123,206
Avgår uppskjutna skattefordringar	-6,216	-5,664
Avdrag relaterade till utdelningar och övriga förutsebara kostnader	-253,908	-550,000
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5,059,233</b>	<b>4,972,717</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>5,059,233</b>	<b>4,972,717</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>5,059,233</b>	<b>4,972,717</b>

**Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav 2018-06-30**

<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>	<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Institutsexponeringar	504,824	40,386
Säkerställda obligationer	38,838	3,107
Hushållsexponeringar	19,331,406	1,546,513
Trossamfundsexponeringar	1,794	144
Företagsexponeringar	7,346	588
Osäkra fordringar	741,659	59,333
Övriga exponeringar	333,500	26,680
<b>Summa</b>	<b>20,959,368</b>	<b>1,676,749</b>
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		<b>1,676,749</b>
<b>Kapitalkrav för operativa risker</b>		
Risikexponeringsbelopp		4,268,360
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		341,469
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>		<b>341,469</b>
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>		
Risikexponeringsbelopp		2,751,865
Kapitalkrav		220,149
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>		<b>220,149</b>
<b>Kapitalkrav för avvecklingsrisk</b>		-
<b>Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>		-
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>2,238,367</b>
<b>Krav avseende buffertar i %</b>		<b>6/30/2018</b>
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav		8.8
varav krav på kärnprimärkapital		4.5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert		2.5
varav krav på kontracyklisk buffert		1.8
varav krav på systemriskbuffert		-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		9.3
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>		<b>14.2</b>

Primärkapital i relation till det totala exponeringsmättet, där exponeringsmättet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.

**Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav 2017-12-31**

<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>	<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Institutexponeringar	530,202	42,416
Säkerställda obligationer	24,476	1,958
Hushållsexponeringar	17,644,425	1,411,554
Trossamfundexponeringar	1,506	120
Företagsexponeringar	8,017	641
Osäkra fordringar	752,030	60,162
Övriga exponeringar	224,993	17,999
<b>Summa</b>	<b>19,185,647</b>	<b>1,534,852</b>
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		<b>1,534,852</b>
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>		
Risikexponeringsbelopp		4,250,245
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		340,020
<b>Summa kapitalkrav för operativ risk</b>		<b>340,020</b>
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>		
Risikexponeringsbelopp		2,940,218
Kapitalkrav		235,217
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>		<b>235,217</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>2,110,089</b>

## Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Bank Plc har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Bolagen är yttersta moderföretag i respektive koncern.

Balansräkning	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017	6/30/2018	12/31/2017	6/30/2017
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	2,523,230	2,650,169	2,813,532	-	-	-
Övriga tillgångar	1,090	1,370	1,010	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>2,524,321</b>	<b>2,651,540</b>	<b>2,814,542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	12,987,704	11,483,462	10,782,784	12,987,704	11,483,462	10,782,784
Övriga skulder	16,861	23,234	18,227	21,497	21,497	21,734
<b>Summa</b>	<b>13,004,565</b>	<b>11,506,696</b>	<b>10,801,011</b>	<b>13,009,201</b>	<b>11,504,959</b>	<b>10,804,518</b>
<b>Resultaträkning</b>						
Ränteintäkter	-71	-309	-174	-	-	-
Räntekostnader	-36,293	-70,088	-38,022	-36,178	-69,854	-37,903
Provisionsintäkter	39,644	123,828	49,042	-	-	-
Provisionskostnader	-2,737	-5,881	-2,992	-	-	-
Övriga kostnader	-3,808	-11,927	-6,116	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-3,265</b>	<b>35,622</b>	<b>1,738</b>	<b>-36,178</b>	<b>-69,854</b>	<b>-37,903</b>

Stockholm den 28 augusti 2018



Freddy Syversen  
Verkställande Direktör