

Delårsredovisning Januari–Mars 2021





DELÅRSRAPPORT

Januari-Mars 2021

Entercard Group AB

556673-0585

Innehållsförteckning

Översikt	3
Resultaträkning	5
Rapport över totalresultatet	6
Balansräkning	7
Förändringar i Eget kapital	8
Kassaflödesanalys.....	9
Noter	10

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

ÖVERSIKT

Verksamheten och ägarförhållanden

Entercard Group AB (nedan kallad Entercard) 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 Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. Entercard Group AB har filial, i Norge respektive Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

Inga nya väsentliga händelser inträffade under första kvartalet 2021. Covid-19 dröjer sig kvar från 2020. Vaccinationstakten i Skandinavien går framåt, dock inte i den takt som ursprungligen förväntats. Dessutom har infektionsgraden inte heller minskat väsentligt som förväntat. Följaktligen förblir våra kunders användning och utökning av krediter begränsad. Ledningen kommer att fortsätta övervaka omvärlden och hålla sig uppmärksam och öppen för utvecklingen.

Den negativa synen på lånemarknaden har mildrats något. Vilket resulterat i att en del av den tidigare avsättningen, avseende makro stress-scenariot, frigjorts under Q1 och uppgick till 44,2 mkr.

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 848,3 mkr under perioden (838,1 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2021 ökade till 33 723,7 mkr (33 218,3 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 31 mars till 1 605,5 mkr motsvarande 5,2 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 277,9 mkr (9,6 mkr).

Investeringar

Inga investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden och immateriella anläggningstillgångar med 3,2 mkr. Vidare bedömer Entercard 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 finansieringsbolag aktivt inom konsumentsektorn, som levererar produkter och tjänster som uppfyller kundernas behov och förväntningar. Entercards verksamhet möter ett antal risker,

vilket resulterar i att en del överväganden måste göras i relation till dessa risker.

Ränteutvecklingen på marknaden skapar en osäkerhet och risk. Eftersom de Skandinaviska centralbankerna försöker hjälpa sina respektive ekonomier förblir de regionala interbankräntorna låga utan någon indikation på höjning på kort sikt. Den kraftiga ökningen av "Funds Transfer Premium" (FTP), på grund av osäkerheterna i Covid-19, har börjat minska vilket är enligt förväntningarna.

Entercard fortsätter att övervaka gällande och kommande regelkrav och bedömer de sannolika effekterna för bolaget. I likhet med andra banker och kreditinstitut gynnas bolaget av de lättnader i lånevillkoren som utfärdats av European Banking Authority (EBA) i samband med Covid-19.

Den betydande sänkningen av den kontracykliska kapitalbufferten i de skandinaviska länderna har bidragit till god marginal med avseende på kapitaltäckning, och säkerställer att dessa krav är säkra när Covid 19-händelsen fortskrider genom dess cykel. Trots att Entercard tillämpat de lättnadsåtgärder som tilläts för Covid-19 initierade skuldsanering och återhållbar betalningslättnader, vilket uppmanar företag att hjälpa kunder när de befinner sig i denna svåra period, så har det inte varit avsevärt nyttjat. Denna lättnad återspeglas även i redovisningsreglerna enligt IFRS 9 som möjliggör mer hänsyn till förändringar i konstaterad risk.

Entercard förblir fortsatt mycket aktiv att följa och införa gällande riktlinjer från europeiska och lokala tillsynsmyndigheter.

Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick den 31 mars till 4 688,2 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 4 570,2 mkr.

Likviditetsreserven uppgick per den 31 mars till 2 733,0 mkr (2 414,9 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 323 % (363 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 116 % (146 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder uppgick överlevnadshorisonten per den 31 mars 2021, till 106 dagar för Entercard i Sverige, 121 dagar och för Entercard i Norge och 123 dagar för Entercard i Danmark. Vilket kan jämföras med styrelsens beslut att riskaptiten skall uppgå till 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i rapporten Årlig information om risk – och kapitaltäckningsrapport som publiceras på www.entercard.com.

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard den 31 mars 2021 uppgår till 18,6

Entercard Group AB
556673-0585

%. Kapitalbasen uppgår till 5 701,4 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 005,2 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Dock har bolagets upparbetade resultat och balanser per den 31 mars 2021 varit föremål för en översiktlig granskning.

Resultaträkning

tkr	Not	2021	2020	2020
		Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Ränteintäkter		816 547	3 384 533	831 843
Räntekostnader		-47 084	-261 135	-86 103
Räntenetto		769 463	3 123 397	745 740
Provisionsintäkter		174 522	770 567	215 664
Provisionskostnader		-102 632	-455 231	-125 429
Provisionsnetto		71 890	315 335	90 235
Nettoreultat finansiella transaktioner	2	1 331	-9 830	-3 889
Övriga rörelseintäkter, netto		5 640	23 383	5 968
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		848 324	3 452 286	838 053
Personalkostnader		-127 759	-539 955	-138 951
Övriga allmänna administrationskostnader		-182 113	-785 411	-195 693
Summa allmänna administrationskostnader		-309 872	-1 325 366	-334 644
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-7 753	-37 940	-10 141
Övriga rörelsekostnader				-3 816
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-317 626	-1 363 305	-348 601
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		530 698	2 088 980	489 452
Kreditförluster netto	3	-252 788	-1 398 800	-479 875
RÖRELSERESULTAT		277 910	690 180	9 577
Skatt		-62 686	-157 676	-2 739
PERIODENS RESULTAT		215 224	532 504	6 838

Omklassificering av intäkter och kostnader relaterade till tilläggstjänsterna, value-added services (VAS): Entercard har tidigare presenterat tilläggstjänstens (VAS) intäkter och kostnader separat, provisionsintäkter samt övriga allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Ledningen anser dock att dessa siffror blir mer relevanta vid nettoredovisning på en rad i resultaträkningen. Föregående års balanser redovisades den 31 mars 2020 har omräknats genom omklassificering av 10 641 tkr (Q1 2020) från provisionsintäkter till provisionskostnader.

Rapport över totalresultat

	2021	2020	2020	
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars	
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	215 224	532 505	6 838	
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	6 707	-	
Skatt	-	-1 382	-	
Summa	-	5 325	-	
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	-3 881	4 725	-13 164
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	131 427	-214 488	-120 682	
Skatt	-	45 395	-	
Summa övrigt totalresultat	127 546	-164 368	-133 846	
Periodens totalresultat	342 770	373 462	-127 008	

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2021 31 mars	2020 31 dec	2020 31 mars
Tillgångar				
Likvida medel	4	4 688 225	4 570 206	3 500 972
Utlåning till allmänheten	4	30 995 806	31 178 979	31 140 634
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 733 015	1 878 204	2 414 854
Immateriella tillgångar		38 209	41 296	65 997
Materiella tillgångar		4 343	4 864	6 982
Uppskjutna skattefordringar		15 563	15 563	11 408
Övriga tillgångar		228 082	198 020	276 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85 391	74 507	82 116
SUMMA TILLGÅNGAR		38 788 634	37 961 639	37 499 357

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		31 469 894	30 940 736	30 945 394
Övriga skulder		1 129 764	142 827	154 963
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		231 930	253 430	311 071
Pensionsskuld, netto		32 112	41 579	36 541
Avsättningar		27 728	28 632	30 651
SUMMA SKULDER		32 891 428	31 407 204	31 478 620

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		41 296	41 296	121 759
Reserver		-261 515	-389 060	-358 538
Balanserad vinst		6 112 425	6 897 199	6 252 516
SUMMA EGET KAPITAL		5 897 206	6 554 435	6 020 737
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 788 634	37 961 639	37 499 357

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Total eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	
Ingående balans 1 januari 2020	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744
Periodens totalresultat			-120 682	-13 164	6 838	-127 008
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					6 838	6 838
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-120 682	-13 164	-	-133 846
Utgående balans 31 mars 2020	5 000	121 759	-332 427	-26 112	6 252 516	6 020 737

tkr	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744
Valutakursdifferenser		-	-		11 539	11 539
Justering tidigare år					21 691	21 691
Överföring till/från bundna medel		-80 463			80 463	-
Årets totalresultat			-168 588	4 220	537 830	373 462
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					532 504	532 504
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-214 488	4 725	6 707	-203 056
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			45 900	-505	-1 382	44 013
Utgående balans 31 december 2020	5 000	41 296	-380 333	-8 728	6 897 201	6 554 435

tkr	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	5 000	41 296	-380 333	-8 728	6 897 201	6 554 435
Utdelningar					-1 000 000	-1 000 000
Periodens totalresultat			131 427	-3 881	215 224	342 770
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	215 224	215 224
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			131 427	-3 881	-	127 546
Utgående balans 31 mars 2021	5 000	41 296	-248 906	-12 609	6 112 425	5 897 205

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2021	2020	2020
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	277 910	690 180	9 577
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	120 215	647 177	202 678
Betalda skatter	-129 244	-163 080	-35 096
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	268 881	1 174 278	177 159
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	579 325	-833 841	-99 401
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-803 292	742 622	200 186
Ökning/minskning av övriga tillgångar	40 919	244 222	161 441
Ökning/minskning av övriga skulder	-42 648	-135 870	-121 516
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-225 696	17 133	140 710
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-3 181	-4 997	-4 435
Förvärv av materiella tillgångar	-	-140	-140
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 181	-5 137	-4 575
Finansieringsverksamheten			
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	4 363	-37 191	-264 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 363	-37 191	-264 974
Likvida medel vid årets början	4 570 205	3 501 872	3 501 872
PERIODENS KASSAFLÖDE	44 367	1 149 082	48 320
Valutakursdifferenser i likvida medel	73 653	-80 749	-49 220
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	4 688 225	4 570 205	3 500 972

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 kap. 8 och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

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 2020.

Nya standarder, tolkningar och ändringar som har antagits

De redovisningsprinciper som tillämpas i delårsrapporten överensstämmer med redovisningsprinciperna som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen för år 2020, med undantag för antagandet av nya standarder, tolkningar och ändringar som tillämpats från den första januari 2021. Koncernen har i förväg ej antagit några standarder, tolkningar eller ändring som utfärdats men ännu inte trätt i kraft.

Referensrättereformen fas 2 avseende ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

Den 27e augusti 2020 offentliggjorde International Accounting Standards Board (IASB) "Reform of the Benchmark Reform - Phase 2, Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16" (IBOR-reform fas 2). IBOR-reform fas 2 ger tillfällig lättnad att adressera de redovisningsfrågor som uppstår vid ersättning av en "InterBank Offered Rate" (IBOR) med ett alternativ nära en riskfri ränta (RFR).

Publiceringen av IBOR-reformen fas 2 avslutar IASB: s arbete för att möte de effekterna IBOR-reformen har på den finansiella rapporteringen. IBOR-reformens fas 2 ändringar gäller för räkenskapsåret som börjar den första januari 2021 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten.

Vid upprättning av finansiella rapporter har Entercard tillämpat IBOR-reformens fas 2-ändringar i delårsrapporten för perioden som slutade den 31 mars 2021 och har lämnat de tilläggsuppgifter som krävs i not 9.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

Totalt nettoresultat för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat

	2021	2020	2020
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	9 450	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-19 166	-2 311
Valutakursförändring	1 331	-114	-1 578
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	1 331	-9 830	-3 889
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-9 450	-
Orealiserade värdeförändringar	-3 881	4 725	-13 164
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-3 881	-4 725	-13 164
Summa	-2 550	-14 555	-17 053

Not 3 Kreditförluster, netto

	2021	2020	2020
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	29 593	-265 171	-215 253
Förändring reserveringar - steg 2	-13 317	8 739	31 220
Förändring reserveringar - steg 3	-157 357	-391 348	-41 378
Summa	-141 080	-647 780	-225 411
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-114 401	-769 620	-297 715
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 105	14 248	40 427
Summa	-113 296	-755 372	-257 289
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-254 376	-1 403 151	-482 699
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	1 596	3 946	2 857
Förändring reserveringar - steg 2	-8	405	-32
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	1 588	4 351	2 825
Summa kreditförluster	-252 788	-1 398 800	-479 875

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2021.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Utgående balans 31 mars 2021	27 904 108	2 622 466	3 197 146	33 723 720
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2021	-651 214	-481 200	-1 388 240	-2 520 655
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-22 544	18 566	129 918	125 940
Förändringar i riskfaktorer	5 380	-4 704	-43 441	-42 765
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	50 795	-217 728	-	-166 933
från steg 1 till steg 3	7 691	-	-67 249	-59 559
från steg 2 till steg 1	-20 025	59 290	-	39 266
från steg 2 till steg 3	-	126 610	-231 623	-105 012
från steg 3 till steg 1	-168	-	1 783	1 615
från steg 3 till steg 2	-	-4 791	9 023	4 232
Övrigt	-2 177	-	-1 866	-4 043
Utgående balans 31 mars 2021	-632 261	-503 956	-1 591 696	-2 727 914
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2021	27 704 465	2 052 674	1 421 840	31 178 979
Utgående balans 31 mars 2021	27 271 847	2 118 510	1 605 450	30 995 806

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2020	28 711 600	2 908 225	2 345 283	33 965 108
Utgående balans 31 mars 2020	28 365 159	2 562 062	2 291 098	33 218 319
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitutioner				
Ingående balans 1 januari 2020	-412 464	-511 350	-1 043 719	-1 967 533
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-45 039	113 282	112 196	180 439
Förändringar i riskfaktorer	-141 808	-2 923	57 157	-87 574
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	34 157	-203 375	-	-169 218
från steg 1 till steg 3	4 844	-	-58 229	-53 385
från steg 2 till steg 1	-29 523	73 907	-	44 384
från steg 2 till steg 3	-	73 458	-114 533	-41 075
från steg 3 till steg 1	-472	-	5 901	5 429
från steg 3 till steg 2	-	-4 550	10 478	5 928
Övrigt	-25 924	-	30 844	4 920
Utgående balans 31 mars 2020	-616 229	-461 551	-999 905	-2 077 685
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2020	28 299 136	2 396 875	1 301 564	31 997 575
Utgående balans 31 mars 2020	27 748 930	2 100 511	1 291 192	31 140 634

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2021.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	541 760	-79 657	-184 901	277 202
Förändringar i riskfaktorer	-265 009	-26 535	41 652	-249 891
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-982 963	1 004 229	-	21 266
från steg 1 till steg 3	-140 763	-	141 997	1 235
från steg 2 till steg 1	433 139	-461 191	-	-28 051
från steg 2 till steg 3	-	-440 247	452 241	11 994
från steg 3 till steg 1	2 371	-	-2 656	-285
från steg 3 till steg 2	-	20 985	-21 892	-907
Övrigt	-40 107	71 009	-39 377	-8 476
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2021	27 904 108	2 622 466	3 197 146	33 723 720

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2020	28 711 600	2 908 224	2 345 284	33 965 108
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 821 533	-470 133	-267 650	1 083 750
Förändringar i riskfaktorer	-1 322 971	-96 420	-163 492	-1 582 883
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 118 937	1 094 563	-	-24 374
från steg 1 till steg 3	-169 371	-	164 586	-4 785
från steg 2 till steg 1	448 889	-518 990	-	-70 101
från steg 2 till steg 3	-	-163 284	157 819	-5 465
från steg 3 till steg 1	9 845	-	-10 367	-522
från steg 3 till steg 2	-	17 954	-18 987	-1 033
Övrigt	-15 429	-209 852	83 905	-141 376
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2020	28 365 159	2 562 062	2 291 098	33 218 319

Redovisat värde beviljade, ej utbetalda och beviljade, ej utnyttjade, krediter

	2021 31 mars	2020 31 dec	2020 31 mars
Beviljade, ej utbetalda, krediter	105 841	75 135	424 368
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	43 057 894	42 284 523	41 926 797
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	24 254	25 240	26 765
Steg 2	3 474	3 393	3 886
Summa	27 728	28 632	30 651

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2021 31 mars	2020 31 dec	2020 31 mars
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	4 688 225	4 570 206	3 500 972
Reserveringar	-	-	-
Summa redovisat värde	4 688 225	4 570 206	3 500 972
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 647 489	28 058 604	28 083 387
Reserveringar	-631 948	-650 954	-615 761
Redovisat värde	27 015 541	27 407 650	27 467 627
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 622 466	2 533 874	2 562 062
Reserveringar	-503 956	-481 200	-461 551
Redovisat värde	2 118 510	2 052 674	2 100 511
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 188 349	2 801 974	2 282 306
Reserveringar	-1 586 769	-1 383 569	-995 023
Redovisat värde	1 601 581	1 418 405	1 287 283
Summa redovisat värde	30 735 631	30 878 728	30 855 420
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	256 619	297 075	281 771
Reserveringar	-313	-260	-468
Redovisat värde	256 306	296 815	281 303
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 796	8 107	8 793
Reserveringar	-4 927	-4 671	-4 882
Redovisat värde	3 869	3 436	3 911
Summa redovisat värde	260 175	300 251	285 214
Summa totalt	35 684 031	35 749 185	34 641 606
Redovisat värde brutto, Steg 1	27 904 108	28 355 679	28 365 158
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 622 466	2 533 874	2 562 062
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 197 146	2 810 081	2 291 098
Summa redovisat värde brutto	33 723 720	33 699 634	33 218 318
Reserveringar Steg 1	-632 261	-651 214	-616 229
Reserveringar Steg 2	-503 956	-481 200	-461 551
Reserveringar Steg 3	-1 591 696	-1 388 240	-999 905
Summa reserveringar	-2 727 914	-2 520 655	-2 077 685
Summa redovisat värde	30 995 806	31 178 979	31 140 633
Andel lån i steg 3, brutto, %	9,48%	8,34%	6,90%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,17%	4,55%	4,14%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	2,27%	2,30%	2,17%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	19,22%	18,99%	18,01%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	49,78%	49,40%	43,64%
Total reserveringsgrad för lån	8,09%	7,48%	6,25%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2021	2020	2020
Emittenter	31 mars	31 dec	31 mars
Kommuner	1 192 826	893 182	1 252 558
Svenska bostadsinstitut	207 280	207 654	-
Utländska kreditinstitut	190 886	76 490	77 371
Utländska bostadsinstitut	866 183	436 927	820 675
Övriga utländska emittenter	275 840	263 951	264 249
Summa	2 733 015	1 878 204	2 414 854

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

	2021	2020	2020
Återstående löptid	31 mars	31 dec	31 mars
Högst 1 år	105 467	104 536	65 554
Längre än 1 år men högst 5 år	2 627 547	1 773 668	2 349 300
Summa	2 733 015	1 878 204	2 414 854

	2021	2020	2020
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	31 mars	31 dec	31 mars
Emitterade av offentliga organ	1 468 666	1 157 133	1 516 807
Emitterade av andra låntagare	1 264 349	721 071	898 047
Summa	2 733 015	1 878 204	2 414 854
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,64	2,71	2,92
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,38	0,46	0,54
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 733 015</i>	<i>1 878 204</i>	<i>2 414 854</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2021	Fördelning per valuta			2020	Fördelning per valuta		
	31 mars	SEK	NOK	DKK	31 mars	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	275 840	-	170 373	105 467	264 249	-	-	264 249
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 192 826	1 059 599	133 227	-	1 252 558	1 060 787	191 771	-
Andras säkerställda obligationer	1 073 463	207 280	866 183	-	820 675	-	820 675	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	190 886	-	190 886	-	77 371	-	77 371	-
Totalt	2 733 015	1 266 879	1 360 669	105 467	2 414 854	1 060 787	1 089 817	264 249
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>46,4%</i>	<i>49,8%</i>	<i>3,9%</i>		<i>43,9%</i>	<i>45,1%</i>	<i>10,9%</i>

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

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2020/873 av Europaparlamentets och rådets förordning den 24 Juni 2020 som ersätter regelverket (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) och (EU) 2019/876 vad gäller vissa justeringar som svar på Covid 19 pandemilagen (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 0.2 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 av Entercard Group AB". Upplysningar 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.

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

Kapitaltäckning

	2021	2020
	31 mars	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 061 858	6 529 354
Ackumulerat annat totalresultat	-384 875	-512 423
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	75 391	-467 496
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 757 374	5 554 435
Ytterligare värdejusteringar	-2 183	-1 268
Immateriella tillgångar	-38 209	-41 296
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-15 563	-15 563
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		
Förluster för innevarande år		
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-55 954	-58 126
Kärnprimärkapital	5 701 420	5 496 309
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 701 420	5 496 309

	2021	2020
	31 mars	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 701 420	5 496 309
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 594 549	30 222 740
Kärnprimärkapitalrelation	18,6%	18,2%
Primärkapitalrelation	18,6%	18,2%
Total kapitalrelation	18,6%	18,2%

	2021	2020
	31 mars	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,2	7,2
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk buffert	0,2	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	11,4	11,0
Bruttosoliditetsgrad, %	13,2%	13,1%

Risiksexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2021		2020	
	31 mars		31 dec	
	Risiksexponerings belopp	Kapitalkrav	Risiksexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	937 654	75 012	914 051	73 124
Säkerställda obligationer	107 346	8 588	64 458	5 157
Hushållsexponeringar	22 033 923	1 762 714	22 285 364	1 782 829
Trossamfundsexponeringar	1 037	83	1 438	115
Företagsexponeringar	1 939	155	2 345	188
Osäkra fordringar	1 605 450	128 436	1 427 787	114 223
Övriga exponeringar	317 816	25 425	276 378	22 110
Summa	25 005 165	2 000 413	24 971 821	1 997 746
			2021 31 mars	2020 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 000 413	1 997 746
			2021 31 mars	2020 31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Risiksexponeringsbelopp			5 278 836	5 068 212
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			422 307	405 457
Summa kapitalkrav för operativ risk			422 307	405 457
			2021 31 mars	2020 31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Risiksexponeringsbelopp			310 548	182 707
Kapitalkrav			24 844	14 617
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			24 844	14 617
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 447 564	2 417 819

Internt bedömt kapitalbehov

	2021		2020	
	31 mars	% av REA*	31 dec	% av REA*
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	2 000 413	6,5	1 997 746	6,6
Marknadsrisk	24 844	0,1	14 617	-
Operativ risk	422 307	1,4	405 457	1,3
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 447 564	8,0	2 417 819	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	322 562	1,1	268 300	0,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	322 562	1,1	268 300	0,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	73 164	0,2	71 152	0,2
Kapitalkonserveringsbuffert	764 864	2,5	755 569	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	838 028	2,7	826 720	2,7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	305 945	1,0	302 227	1,0
Totalt påslag för intern buffert	305 945	1,0	302 227	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 914 099	12,8	3 815 067	12,6
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 701 420	18,6	5 496 309	18,2

*Riskexponeringsbelopp

Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Principal Investments Limited har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Swedbank AB (publ) är det yttersta moderbolaget i koncernen, medan Barclays Principal Investments Limited är ett helägt dotterbolag till yttersta moderbolag Barclays PLC.

Transaktioner med närstående parter består av likvida medel och upplåning inklusive relaterad ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till löne- och IT-system.

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Balansräkning	31 mars	31 dec	31 mars	31 mars	31 dec	31 mars
Tillgångar						
Likvida medel	4 688 225	4 570 206	3 500 972	-	-	-
Övriga tillgångar	796	997	774	-	-	-
Summa	4 689 021	4 571 202	3 501 746	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 734 947	15 470 368	15 472 697	15 734 947	15 470 368	15 472 697
Övriga skulder	510 956	11 527	5 876	509 699	9 699	13 007
Summa	16 245 903	15 481 895	15 478 573	16 244 646	15 480 067	15 485 704
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-1 006	-326	1 301	-	-	-
Räntekostnader	-21 091	-121 097	-40 360	-21 092	-121 013	-40 274
Provisionsintäkter	22 684	92 490	20 505	-	-	-
Provisionskostnader	-1 233	-4 810	-1 234	-	-	-
Övriga kostnader	-2 246	-7 975	-1 541	-	-	-
Summa	-2 892	-41 718	-21 330	-21 092	-121 013	-40 274

Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillsynsmyndigheter att fasa ut Interbank Offered Rates (IBORs) och ersätta dem med alternativa referensräntor har bolaget gjort en bedömning av arten och omfattningen av de risker som det är exponerat för på grund av finansiella instrument som är föremål för räntebeneningsreformen.

IBOR-reformen utsätter bolaget för olika risker som hanteras och övervakas noggrant. Dessa risker inkluderar, men är inte begränsade till följande:

- Utföra riskbedömning som uppstår vid diskussion med kunder och motparter på marknaden på grund av de ändringar som krävs för befintliga kontrakt, vilka är nödvändiga för att genomföra IBOR-reformen
- Risk av prissättning från potentiell brist på marknadsinformation om likviditet i IBOR minskar och Risk-free Reference Rates (RFRs) är illikvida och inte observerbara
- Finansiell risk för bolaget och dess kunder att marknaderna störs på grund av IBOR-reformen som ger upphov till finansiella förluster
- Operativ risk som uppstår till följd av ändringar i bolagets IT-system och processer, även risken för att betalningar störs om en IBOR upphör att vara tillgänglig

Entercards exponering för IBOR är, per den 31 mars 2021, begränsad till de nordiska IBORs, STIBOR, NIBOR och CIBOR, vilka är eller har reformerats snarare än ersatts av de olika administrativa organen. Dessutom är eller har RFR implementerats som reservlösningar om en nordisk IBOR upphör att existera.

Efter avslutad konsekvensbedömning av IBOR-reformen har bolaget infört detaljerade planer, processer och metoder för att säkerställa ett framgångsrikt slutförande av övergångsaktiviteter under resten av 2021. Eftersom de nordiska IBOR:na förväntas fortsätta att existera under överskådlig framtid behöver finansiella instrument som refererar till dessa räntor inte överföras till RFR, såvida marknadssituationen inte förändras. Entercard arbetar med att uppdatera sina befintliga kontrakt för lämplig tolkning och kommer att fortsätta att övervaka situationen för att avgöra om en väsentlig förändring har inträffat som kräver mer omfattande upplysningar.

Stockholm den 31. maj 2021



Freddy Syversen

Verkställande direktör