

Delårsredovisning Januari–Mars 2022





DELÅRSRAPPORT

Januari-mars 2022

Entercard Group AB

556673-0585



Innehållsförteckning

Översikt	3
Resultaträkning	4
Rapport över totalresultatet	5
Balansräkning	6
Förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys.....	8
Noter	9

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 31 mars 2022.

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.

Vi erbjuder flexibla konsumentkrediter genom företagets egna varumärke re:member och tillsammans med våra partners. Bolaget ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. Entercard har huvudkontoret i Sverige, med filialer i Norge och Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

Betydande lättnader av Covid-relaterade restriktioner har förekommit både i västvärlden och i Skandinavien, vilket medfört större rörlighet och ekonomisk aktivitet i samhället, samtidigt som användningen av Entercards produkter och tjänster ökat. Ett exempel är ökad aktivitet med kreditkortet drivet av återkomsten av reserelaterade transaktioner, framförallt i utlandet. I nuläget är det inte tydligt om trenden som observerades i 2021 hos kunder att minska sin skuldsättning kommer att fortsätta under 2022. Entercard fortsätter att bevaka befintliga kunders konsumtionsbeteende samt de bredare trenderna i Skandinavien avseende lån utan säkerhet.

Entercard övervakar likaså de makroekonomiska händelserna för att bedöma om det finns möjliga risker för verksamheten. Kriget i Ukraina har berört många invånare på ett personligt plan, inte minst i Skandinavien. Det är oklart om osäkerheten avseende krigets varaktighet och omfattning kommer att dämpa den ekonomiska aktiviteten eller inte. Entercard kommer att fortsätta bevaka och följa utvecklingen av situationen.

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 807,2 mkr under perioden (848,3 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2022 var 34 019,5 mkr (33 723,7 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 31 mars till 1 656,2 mkr motsvarande 5,3 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 246,1 mkr (277,9 mkr).

Investeringar

Inga investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 mkr. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Inflationen har fortsatt att öka och nuvarande prisökningstakt är den högsta sedan 90-talet, vilket leder till oro för en lågkonjunktur eller stagflation. Ökade priser kan kortsiktigt leda till högre omsättning hos våra kunder, men på lång sikt kommer högre räntor att potentiellt dämpa det ekonomiska läget. Den amerikanska centralbanken har under kvartalet höjt styrräntan vilket bland annat påverkat de Skandinaviska bankernas ränteprognoiser. På kort sikt kommer räntehöjningar att påverka finansieringskostnaderna negativt och därmed marginalerna för kreditgivare.

Entercards ledning följer noga den ökade volatiliteten för att utifrån bästa förmåga kunna anpassa och bemöta kundernas finansieringsbehov.

Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 3 793,5 mkr per den 31 mars (4 688,2 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 899,1 mkr per den 31 mars (2 773,0 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 417 % (323 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 131 % (116 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering, och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder, uppgick överlevnadshorisonten per den 31 mars 2022 till 113 dagar för Entercard i Sverige, 131 dagar för Entercard i Norge och 183 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 uppgick till 16,8 % per den 31 mars 2022. Kapitalbasen uppgår till 4 510,0 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 24 730,6 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 2022 varit föremål för en översiktlig granskning.

Resultaträkning

tkr	Not	2022	2021	2021
		Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Ränteintäkter		760 250	3 189 771	816 547
Räntekostnader		-55 631	-219 681	-47 084
Räntenetto		704 619	2 970 090	769 463
Provisionsintäkter		192 355	750 803	174 522
Provisionskostnader		-100 224	-425 209	-102 632
Provisionsnetto		92 131	325 594	71 890
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-634	-6 755	1 331
Övriga rörelseintäkter, netto		11 086	77 461	5 640
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		807 203	3 366 390	848 324
Personalkostnader		-145 162	-544 539	-127 759
Övriga allmänna administrationskostnader		-198 504	-763 414	-182 113
Summa allmänna administrationskostnader		-343 666	-1 307 953	-309 872
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-2 969	-23 849	-7 753
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-346 635	-1 331 802	-317 626
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		460 568	2 034 588	530 698
Kreditförluster netto	3	-214 505	-1 002 271	-252 788
RÖRELSERESULTAT		246 063	1 032 317	277 910
Skatt		-54 642	-186 568	-62 686
PERIODENS RESULTAT		191 421	845 749	215 224



Rapport över totalresultat

	2022	2021	2021
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	191 421	845 749	215 224
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	13 430	-
Skatt	-	-2 767	-
Summa	-	10 663	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	-9 315	-3 881
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	49 692	126 494	131 427
Skatt	-	-26 777	-
Summa övrigt totalresultat	40 377	113 804	127 546
Periodens totalresultat	231 798	970 216	342 770



Balansräkning

Tillgångar

		2022	2021	2021
tkr	Not	31 mars	31 dec	31 mars
Tillgångar				
Likvida medel	4	3 793 556	4 446 056	4 688 225
Utlåning till allmänheten	4	30 954 810	30 474 272	30 995 806
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 899 114	2 875 442	2 733 015
Immateriella tillgångar		19 096	21 197	38 209
Materiella tillgångar		2 018	2 491	4 343
Uppskjutna skattefordringar		13 548	13 548	15 563
Övriga tillgångar		215 933	342 189	228 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		86 915	72 302	85 391
SUMMA TILLGÅNGAR		37 984 989	38 247 497	38 788 634

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 754 493	31 203 598	31 469 894
Övriga skulder		124 402	190 337	1 129 764
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		299 937	269 492	231 930
Pensionsskuld, netto		18 640	27 953	32 112
Avsättningar		31 067	31 465	27 728
SUMMA SKULDER		31 228 540	31 722 846	32 891 428

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		21 197	21 197	41 296
Reserver		-234 880	-275 257	-261 515
Balanserad vinst		6 965 131	6 773 711	6 112 425
SUMMA EGET KAPITAL		6 756 449	6 524 651	5 897 206
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		37 984 989	38 247 497	38 788 634



Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Total eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	
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
varav redovisat över resultaträkningen					215 224	215 224
varav redovisat över övrigt totalresultat			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

tkr						
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
Överföring till/från bundna medel		-20 099			20 099	-
Årets totalresultat			103 348	10 456	856 412	970 216
varav redovisat över resultaträkningen					845 749	845 749
varav redovisat över övrigt totalresultat			126 494	14 087	13 430	154 011
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-23 146	-3 631	-2 767	-29 544
Utgående balans 31 december 2021	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651

tkr						
Ingående balans 1 januari 2022	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651
Periodens totalresultat			49 692	-9 315	191 421	231 798
varav redovisat över resultaträkningen			-		191 421	191 421
varav redovisat över övrigt totalresultat			49 692	-9 315	-	40 377
Utgående balans 31 mars 2022	5 000	21 197	-227 293	-7 587	6 965 131	6 756 449

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen



Kassaflödesanalys

	2022	2021	2021
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	246 063	1 032 317	277 910
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	78 107	416 809	120 215
Betalda skatter	-30 131	-289 748	-129 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	294 039	1 159 378	268 881
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-282 467	901 956	579 325
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 133	-16 783	-803 292
Ökning/minskning av övriga tillgångar	96 902	-947 049	40 919
Ökning/minskning av övriga skulder	-68 714	4 680	-42 648
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-247 145	-57 196	-225 696
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-428	-3 181
Förvärv av materiella tillgångar	-146	-91	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-146	-519	-3 181
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-1 000 000	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-728 683	-300 376	4 363
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-728 683	-1 300 376	4 363
Likvida medel vid årets början	4 446 056	4 570 206	4 570 205
PERIODENS KASSAFLÖDE	-681 935	-198 712	44 367
Valutakursdifferenser i likvida medel	29 436	74 562	73 653
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 793 556	4 446 056	4 688 225

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2022. 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 2021.

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 2021, med undantag för antagandet av nya standarder, tolkningar och ändringar som tillämpats från den första januari 2022. Koncernen har i förväg ej antagit några standarder, tolkningar eller ändring som utfärdats men ännu inte trätt i kraft.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2022	2021	2021
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	11 980	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-18 849	-
Valutakursförändring	-634	114	1 331
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-634	-6 755	1 331
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-11 980	-
Orealiserade värdeförändringar	-9 315	14 087	-3 881
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-9 315	2 107	-3 881
Summa	-9 949	-4 648	-2 550

Not 3 Kreditförluster, netto

	2022	2021	2021
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-11 169	171 398	29 593
Förändring reserveringar - steg 2	-5 046	74 886	-13 317
Förändring reserveringar - steg 3	-40 307	-618 940	-157 357
Summa	-56 522	-372 657	-141 080
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-226 422	-634 532	-114 401
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	67 693	7 065	1 105
Summa	-158 729	-627 468	-113 296
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-215 251	-1 000 124	-254 376
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	1 440	1 895	1 596
Förändring reserveringar - steg 2	-694	-4 041	-8
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	746	-2 146	1 588
Summa kreditförluster	-214 505	-1 002 271	-252 788

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2022.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Utgående balans 31 mars 2022	27 715 351	2 511 814	3 792 350	34 019 515
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2022	-489 487	-415 083	-2 066 430	-2 971 000
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-33 999	10 312	177 800	154 112
Förändringar i riskfaktorer	-3 949	2 388	-19 902	-21 464
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	36 891	-163 827	-	-126 936
från steg 1 till steg 3	5 022	-	-55 840	-50 818
från steg 2 till steg 1	-14 855	51 267	-	36 412
från steg 2 till steg 3	-	95 388	-181 939	-86 550
från steg 3 till steg 1	-119	-	3 263	3 144
från steg 3 till steg 2	-	-4 343	9 478	5 135
Övrigt	-4 176	-	-2 565	-6 741
Utgående balans 31 mars 2022	-504 672	-423 898	-2 136 135	-3 064 705
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2022	26 879 402	2 017 531	1 577 339	30 474 272
Utgående balans 31 mars 2022	27 210 679	2 087 916	1 656 215	30 954 810

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 kreditinstitutioner				
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 31 mars 2022.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	846 954	-55 640	-284 815	506 499
Förändringar i riskfaktorer	-553 070	-35 956	-6 249	-595 275
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-922 783	933 942	-	11 159
från steg 1 till steg 3	-109 460	-	110 194	733
från steg 2 till steg 1	404 517	-434 055	-	-29 537
från steg 2 till steg 3	-	-349 326	356 633	7 307
från steg 3 till steg 1	5 973	-	-6 174	-201
från steg 3 till steg 2	-	20 236	-21 044	-808
Övrigt	674 331	-	37	674 367
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2022	27 715 351	2 511 814	3 792 350	34 019 515

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

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

	2022 31 mars	2021 31 dec	2021 31 mars
Beviljade, ej utbetalda, krediter	80 863	104 109	105 841
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	44 082 765	42 953 656	43 057 894
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	22 754	23 936	24 254
Steg 2	8 313	7 528	3 474
Summa	31 067	31 465	27 728



Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2022 31 mars	2021 31 dec	2021 31 mars
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 793 556	4 446 056	4 688 225
Summa redovisat värde	3 793 556	4 446 056	4 688 225
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 349 751	26 973 345	27 647 489
Reserveringar	-503 778	-485 448	-631 948
Redovisat värde	26 845 973	26 487 897	27 015 541
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 511 814	2 432 613	2 622 466
Reserveringar	-423 898	-415 083	-503 956
Redovisat värde	2 087 916	2 017 531	2 118 510
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 785 310	3 636 955	3 188 349
Reserveringar	-2 132 384	-2 062 891	-1 586 769
Redovisat värde	1 652 926	1 574 064	1 601 581
Summa redovisat värde	30 586 815	30 079 492	30 735 631
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	365 600	395 544	256 619
Reserveringar	-894	-4 039	-313
Redovisat värde	364 706	391 505	256 306
Steg 3			
Redovisat värde brutto	7 040	6 814	8 796
Reserveringar	-3 751	-3 539	-4 927
Redovisat värde	3 289	3 275	3 869
Summa redovisat värde	367 995	394 780	260 175
Summa totalt	34 748 366	34 920 328	35 684 031
Redovisat värde brutto, Steg 1	27 715 351	27 368 889	27 904 108
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 511 814	2 432 613	2 622 466
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 792 350	3 643 769	3 197 146
Summa redovisat värde brutto	34 019 515	33 445 271	33 723 720
Reserveringar Steg 1	-504 672	-489 487	-632 261
Reserveringar Steg 2	-423 898	-415 083	-503 956
Reserveringar Steg 3	-2 136 135	-2 066 430	-1 591 696
Summa reserveringar	-3 064 705	-2 971 000	-2 727 914
Summa redovisat värde	30 954 810	30 474 272	30 995 806
Andel lån i steg 3, brutto, %	11,15%	10,89%	9,48%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,35%	5,17%	5,17%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,82%	1,79%	2,27%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,88%	17,06%	19,22%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	56,33%	56,71%	49,78%
Total reserveringsgrad för lån	9,01%	8,88%	8,09%



Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2022	2021	2021
Emittenter	31 mars	31 dec	31 mars
Kommuner	1 923 253	1 915 820	1 192 826
Svenska bostadsinstitut	325 987	206 500	207 280
Utländska kreditinstitut	112 813	109 070	190 886
Utländska bostadsinstitut	405 613	513 689	866 183
Övriga utländska emittenter	131 447	130 364	275 840
Summa	2 899 114	2 875 442	2 733 015

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

	2022	2021	2021
Återstående löptid	31 mars	31 dec	31 mars
Högst 1 år	131 447	130 364	105 467
Längre än 1 år men högst 5 år	2 453 640	2 013 982	2 627 547
Längre än 5 år	314 026	731 096	-
Summa	2 899 114	2 875 442	2 733 015

	2022	2021	2021
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	31 mars	31 dec	31 mars
Emitterade av offentliga organ	2 054 701	2 046 184	1 468 666
Emitterade av andra låntagare	844 413	829 258	1 264 349
Summa	2 899 114	2 875 442	2 733 015
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,86	3,09	2,64
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,38	0,46	0,38
varav noterade värdepapper, tkr	2 899 114	2 875 442	2 733 015
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2022	Fördelning per valuta			2021	Fördelning per valuta		
	31 mars	SEK	NOK	DKK	31 mars	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	131 447	-	-	131 447	275 840	-	170 373	105 467
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 923 253	1 413 685	509 568	-	1 192 826	1 059 599	133 227	-
Andras säkerställda obligationer	731 600	325 987	405 613	-	1 073 463	207 280	866 183	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	112 813	-	112 813	-	190 886	-	190 886	-
Totalt	2 899 114	1 739 673	1 027 994	131 447	2 733 015	1 266 879	1 360 669	105 467
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>60,0%</i>	<i>35,5%</i>	<i>4,5%</i>		<i>46,4%</i>	<i>49,8%</i>	<i>3,9%</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 som gäller från den 24 juni 2020 och 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 pandemin, 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. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Under 2021 har Entercard erhållit ett permanent tillstånd att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avsiktligt i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser. Entercard hade tidigare ett temporärt tillstånd fram till den 31 december 2021.

Entercard tillämpar den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Finansinspektionens godkännande för att tillämpa den alternativa schablonmetoden erhöles i december 2021.

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. Tillsynsmyndigheterna i Sverige, Norge och Danmark har meddelat att bufferten under 2022 höjs till 1%, 2% respektive 2%.

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". Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplýsningsskrav 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

	2022	2021
	31 mars	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 907 607	6 061 858
Akkumulerat annat totalresultat	-347 579	-387 956
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-2 015 978	-954 251
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 549 050	4 724 651
Ytterligare värdejusteringar	-6 429	-3 022
Immateriella tillgångar	-19 096	-21 197
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-13 548	-13 548
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		
Förluster för innevarande år		
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-39 073	-37 767
Kärnprimärkapital	4 509 978	4 686 884
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	4 509 978	4 686 884
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	4 509 978	4 686 884
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 875 195	26 703 616
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	17,6%
Primärkapitalrelation	16,8%	17,6%
Total kapitalrelation	16,8%	17,6%
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,2	7,2
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonservingsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk buffert	0,2	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,6	10,4
Bruttosoliditetsgrad, %	10,7%	11,0%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2022		2021	
	31 mars		31 dec	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	758 833	60 707	889 271	71 142
Säkerställda obligationer	73 160	5 853	72 019	5 762
Hushållsexponeringar	21 933 343	1 754 667	21 631 795	1 730 544
Trossamfundsexponeringar	1 519	122	1 913	153
Företagsexponeringar	2 689	215	2 756	220
Osäkra fordringar	1 656 215	132 497	1 577 339	126 187
Övriga exponeringar	304 865	24 389	416 982	33 359
Summa	24 730 625	1 978 450	24 592 075	1 967 366
			2022	2021
			31 mars	31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 978 450	1 967 366
			2022	2021
			31 mars	31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			1 900 484	1 882 696
Kapitalkrav enligt alternativa schablonmetoden			152 039	150 616
Summa kapitalkrav för operativ risk			152 039	150 616
			2022	2021
			31 mars	31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			244 086	228 845
Kapitalkrav			19 527	18 308
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			19 527	18 308
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 150 016	2 136 289



Internt bedömt kapitalbehov

	2022		2021	
	31 mars		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	1 978 450	7,4	1 967 366	7,4
Marknadsrisk	19 527	0,1	18 308	0,1
Operativ risk	152 039	0,6	150 616	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 150 016	8,0	2 136 289	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	329 366	1,2	433 096	1,6
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	329 366	1,2	433 096	1,6
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	51 854	0,2	52 857	0,2
Kapitalkonserveringsbuffert	671 880	2,5	667 590	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	723 733	2,7	720 448	2,7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	268 752	1,0	267 036	1,0
Totalt påslag för intern buffert	268 752	1,0	267 036	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 471 867	12,9	3 556 869	13,3
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 509 978	16,8	4 686 884	17,6

*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		
	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Balansräkning	31 mars	31 dec	31 mars	31 mars	31 dec	31 mars
Tillgångar						
Likvida medel	3 793 556	4 446 056	4 688 225	-	-	-
Övriga tillgångar	1 023	1 294	796	-	-	-
Summa	3 794 579	4 447 350	4 689 021	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 377 247	15 601 799	15 734 947	15 377 247	15 601 799	15 734 947
Övriga skulder	9 946	17 740	510 956	13 007	13 007	509 699
Summa	15 387 193	15 619 539	16 245 903	15 390 254	15 614 806	16 244 646
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-886	-4 425	-1 006	-	-	-
Räntekostnader	-22 238	-85 749	-21 091	-22 234	-85 756	-21 092
Provisionsintäkter	23 326	93 490	22 684	-	-	-
Provisionskostnader	-845	-4 461	-1 233	-	-	-
Övriga kostnader	-2 716	-9 369	-2 246	-	-	-
Summa	-3 359	-10 514	-2 892	-22 234	-85 756	-21 092

Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillsynsmyndigheter att fasa ut IBORs och ersätta dem med alternativa referensräntor har bolaget gjort en bedömning av arten och omfattningen av de risker som det är exponerad 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 RFR 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 2022, 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. 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 27 maj 2022

Jan Haglund
Verkställande direktör

Verification

Transaction 09222115557470101929

Document

Delårsrapport ECG Q1 2022

Main document

22 pages

Initiated on 2022-05-25 15:27:46 CEST (+0200) by Nina Grensemo (NG)

Finalised on 2022-05-25 17:15:18 CEST (+0200)

Initiator

Nina Grensemo (NG)

Entercard Group AB

nina.grensemo@entercard.com

+4746837698

Signing parties

Jan Haglund (JH)

Entercard Group AB

ID number 7009246278

jan.haglund@entercard.com

+46706002061



The name returned by Swedish BankID was "JAN HAGLUND"

Signed 2022-05-25 17:15:18 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

