

Delårsredovisning

Januari–September 2022



Innehållsförteckning

Översikt	3
Kvartalsresultat	4
Resultaträkning	5
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 - 30 september 2022.

ÖVERSIKT

Verksamheten och ägarförhållanden

Entercard Group AB (nedan kallat Entercard) verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Entercard erbjuder flexibla konsumentkrediter genom företagets egna varumärke re:member och tillsammans med 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

Samtidigt som samhället övergått till ett post-pandemi-tillstånd vilket bidragit positivt till verksamheten genom ökad kundaktivitet, har perioden framförallt präglats av en ökad makroekonomisk osäkerhet drivet av kriget i Ukraina. Både inflation och ränteläge i Skandinavien har fortsatt att öka betydligt under perioden, och Entercard kommer att fortsätta bevaka och följa utvecklingen av situationen.

Entercard fortsätter även att bevaka befintliga kunders konsumtionsbeteende samt de bredare trenderna i Skandinavien inom marknaden för lån utan säkerhet.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 769,7 mkr (jämfört med 843,8 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 320,2 mkr (311,8 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 2 367,5 mkr under perioden (2 522,4 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 september var 34 715,2 mkr (33 606,7 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per den 30 september till 1 627,9 mkr motsvarande 5,1 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 731,6 mkr (939,8 mkr).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar ökade med 0,4 mkr under året och investeringar i immateriella anläggningstillgångar ökade med 1,0 mkr. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen under perioden visar att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Den ökade inflationen och historiskt stora räntehöjningar från centralbanker i västvärlden har lett till en ökad oro för en annalkande lågkonjunktur och stagflation. Ökade priser kan kortsiktigt leda till högre omsättning, men på lång sikt kommer högre räntor att potentiellt dämpa det ekonomiska läget. En omgivning med högre marknadsräntor riskerar också att påverka finansieringskostnaderna negativt och därmed marginalerna för kreditgivare. I tillägg är det okänt hur en miljö med potentiellt högre arbetslöshet och lägre reallönerna kommer påverka kunder och i förlängningen kreditförluster hos kreditföretag.

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 3 775,1 mkr per den 30 september (3 956,6 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 625,8 mkr per den 30 september (2 619,6 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 380 % (316 %). Enligt bolagets tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 140 % (124 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering, och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder, uppgick överlevnadshorisonten per 30 september 2022 till 117 dagar för Entercard i Sverige, 151 dagar för Entercard i Norge och 151 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 (Pelare 3) som publiceras på www.entercard.com.

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 17,9 % per 30 september 2022. Kapitalbasen uppgår till 4 914,3 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 383,2 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 30 september 2022 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	2022	2021
tkr	Kv 3	Kv 3
Ränteintäkter	787 767	789 193
Räntekostnader	-131 840	-66 980
Räntenetto	655 927	722 213
Provisionsintäkter	218 384	196 366
Provisionskostnader	-112 454	-112 431
Provisionsnetto	105 930	83 935
Nettoresultat finansiella transaktioner	-2 885	1 905
Övriga rörelseintäkter, netto	10 701	35 743
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	769 673	843 796
Personalkostnader	-142 877	-132 432
Övriga allmänna administrationskostnader	-205 515	-158 518
Summa allmänna administrationskostnader	-348 392	-290 950
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-2 772	-5 042
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-351 164	-295 992
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	418 509	547 803
Kreditförluster netto	-98 349	-235 976
RÖRELSERESULTAT	320 160	311 828
Skatt	-69 882	-70 511
PERIODENS RESULTAT	250 278	241 317

Rapport över totalresultat

	2022	2021
tkr	Kv 3	Kv 3
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	250 278	241 317
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-
Skatt på ovanstående	-	-
Summa	-	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	-6 313	16 826
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	40 345	20 067
Inkomstskatt på ovanstående	-	-
Summa Totalresultat	34 032	36 893
Periodens totalresultat	284 310	278 210

Resultaträkning

		2022	2021	2021
tkr	Not	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Ränteintäkter		2 306 092	3 189 771	2 416 557
Räntekostnader		-259 403	-219 681	-163 578
Räntenetto		2 046 689	2 970 090	2 252 979
Provisionsintäkter		619 307	750 803	552 133
Provisionskostnader		-321 603	-425 209	-325 224
Provisionsnetto		297 704	325 594	226 908
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-7 380	-6 755	-8 551
Övriga rörelseintäkter, netto		30 531	77 461	51 094
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		2 367 543	3 366 390	2 522 431
Personalkostnader		-413 286	-544 539	-390 299
Övriga allmänna administrationskostnader		-625 189	-763 414	-532 199
Summa allmänna administrationskostnader		-1 038 475	-1 307 953	-922 498
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-8 634	-23 849	-19 993
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-1 047 109	-1 331 802	-942 491
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 320 434	2 034 588	1 579 940
Kreditförluster netto	3	-588 823	-1 002 271	-640 107
RÖRELSERESULTAT		731 611	1 032 317	939 834
Skatt		-160 115	-186 568	-211 716
PERIODENS RESULTAT		571 496	845 749	728 118

Rapport över totalresultat

		2022	2021	2021
tkr		Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		571 496	845 749	728 118
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	-22 653	14 087	17 812
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		20 266	126 494	88 920
Skatt		-	-26 777	-
Summa övrigt totalresultat		-2 387	113 804	106 732
Totalt övrigt totalresultat			124 467	
Periodens totalresultat		569 109	970 216	834 850



Balansräkning

Tillgångar

		2022	2021	2021
tkr	Not	30 sept	31 dec	30 sept
Tillgångar				
Likvida medel	4	3 775 080	4 446 056	3 956 646
Utlåning till allmänheten	4	31 754 113	30 474 272	30 816 768
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5.6	2 625 784	2 875 442	2 619 590
Immateriella tillgångar		15 327	21 197	24 848
Materiella tillgångar		1 297	2 491	3 017
Uppskjutna skattefordringar		13 548	13 548	15 563
Övriga tillgångar		320 736	342 189	206 415
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		84 151	72 302	90 711
SUMMA TILLGÅNGAR		38 590 037	38 247 497	37 733 559

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		32 841 137	31 203 598	30 952 076
Övriga skulder		139 054	190 337	86 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		257 936	269 492	238 938
Pensionsskuld, netto		25 371	27 953	39 257
Avsättningar		32 779	31 465	27 656
SUMMA SKULDER		33 296 277	31 722 846	31 344 274

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		21 197	21 197	41 296
Reserver		-277 644	-275 257	-282 330
Balanserad vinst		5 545 207	6 773 711	6 625 319
SUMMA EGET KAPITAL		5 293 761	6 524 651	6 389 285
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 590 037	38 247 497	37 733 559



Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	*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			88 920	17 812	728 118	834 850
varav redovisat över resultaträkningen					728 118	728 118
varav redovisat över övrigt totalresultat			88 920	17 812	-	106 732
Utgående balans 30 september 2021	5 000	41 296	-291 413	9 084	6 625 319	6 389 285

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
Utdelningar					-1 800 000	-1 800 000
Periodens totalresultat			20 266	-22 653	571 496	569 109
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	571 496	571 496
varav redovisat över övrigt totalresultat			20 266	-22 653	-	-2 387
Utgående balans 30 september 2022	5 000	21 197	-256 719	-20 925	5 545 207	5 293 761

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen



Kassaflödesanalys

	2022	2021	2021
tkr	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	731 611	1 032 317	939 834
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-18 657	416 809	236 007
Betalda skatter	-151 201	-289 748	-276 778
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	561 753	1 159 378	899 062
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 140 695	901 956	521 700
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	231 896	-16 783	-705 834
Ökning/minskning av övriga tillgångar	36 012	-947 049	39 159
Ökning/minskning av övriga skulder	-96 605	4 680	-58 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-969 392	-57 196	-203 154
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-980	-428	-1 007
Förvärv av materiella tillgångar	-361	-91	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 340	-519	-1 007
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-1 800 000	-1 000 000	-1 000 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 503 415	-300 376	-361 545
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-296 585	-1 300 376	-1 361 545
Likvida medel vid årets början	4 446 056	4 570 206	4 570 205
PERIODENS KASSAFLÖDE	-705 564	-198 712	-666 644
Valutakursdifferenser i likvida medel	34 589	74 562	53 086
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 775 080	4 446 056	3 956 646

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 september 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-Sept	Helår	Jan-Sept
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	-4 625	-18 849	-9 142
Valutakursförändring	-2 755	114	591
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-7 380	-6 755	-8 551
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-11 980	-
Orealiserade värdeförändringar	-22 653	14 087	17 812
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-22 653	2 107	17 812
Summa	-30 033	-4 648	9 261

Not 3 Kreditförluster, netto

	2022	2021	2021
	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	52 314	171 398	106 896
Förändring reserveringar - steg 2	49 330	74 886	45 572
Förändring reserveringar - steg 3	-64 566	-618 940	-368 083
Summa	37 078	-372 657	-215 615
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-701 539	-634 532	-430 075
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	76 604	7 065	4 126
Summa	-624 935	-627 468	-425 949
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-587 857	-1 000 124	-641 564
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	-482	1 895	1 246
Förändring reserveringar - steg 2	-484	-4 041	211
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	-966	-2 146	1 457
Summa kreditförluster	-588 823	-1 002 271	-640 107

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 2022.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Utgående balans 30 september 2022	28 440 425	2 497 407	3 777 397	34 715 229
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	-53 450	32 658	457 902	437 110
Förändringar i riskfaktorer	35 750	26 325	-17 333	44 742
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	48 730	-205 306	-	-156 576
från steg 1 till steg 3	24 238	-	-277 795	-253 557
från steg 2 till steg 1	-14 048	78 520	-	64 472
från steg 2 till steg 3	-	116 873	-250 305	-133 432
från steg 3 till steg 1	-63	-	3 263	3 200
från steg 3 till steg 2	-	-2 558	6 358	3 800
Övrigt	5 277	1	-5 153	125
Utgående balans 30 september 2022	-443 053	-368 570	-2 149 493	-2 961 116
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2022	26 879 402	2 017 531	1 577 339	30 474 272
Utgående balans 30 september 2022	27 997 372	2 128 837	1 627 904	31 754 113

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 2021.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Utgående balans 30 september 2021	27 805 521	2 286 036	3 515 103	33 606 660
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	-39 683	62 131	234 614	257 062
Förändringar i riskfaktorer	30 451	3 988	-14 869	19 570
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	60 482	-260 870	-	-200 388
från steg 1 till steg 3	33 847	-	-355 380	-321 533
från steg 2 till steg 1	-21 865	98 610	-	76 745
från steg 2 till steg 3	-	137 192	-270 604	-133 412
från steg 3 till steg 1	-120	-	2 002	1 882
från steg 3 till steg 2	-	-1 852	4 166	2 314
Övrigt	36 469	-	-7 946	28 523
Utgående balans 30 september 2021	-551 633	-442 001	-1 796 257	-2 789 892
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2021	27 704 465	2 052 674	1 421 840	31 178 979
Utgående balans 30 september 2021	27 253 888	1 844 035	1 718 846	30 816 768



Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 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	2 179 196	-138 168	-716 035	1 324 993
Förändringar i riskfaktorer	34 096	-40 388	-114 060	-120 352
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 291 714	1 323 359	-	31 645
från steg 1 till steg 3	-582 853	-	518 257	-64 596
från steg 2 till steg 1	551 407	-619 552	-	-68 145
från steg 2 till steg 3	-	-474 038	464 716	-9 322
från steg 3 till steg 1	2 855	-	-5 453	-2 598
från steg 3 till steg 2	-	13 580	-13 857	-277
Övrigt	178 551	-	61	178 612
Redovisat värde				
Utgående balans 30 september 2022	28 440 425	2 497 407	3 777 397	34 715 229

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 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	801 738	-304 284	-450 696	46 758
Förändringar i riskfaktorer	-472 995	-46 015	-48 366	-567 376
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 319 560	1 335 713	-	16 153
från steg 1 till steg 3	-679 517	-	686 517	7 000
från steg 2 till steg 1	629 628	-715 217	-	-85 589
från steg 2 till steg 3	-	-527 373	530 080	2 707
från steg 3 till steg 1	4 354	-	-4 487	-133
från steg 3 till steg 2	-	9 338	-9 845	-507
Övrigt	486 194	-	1 820	488 014
Redovisat värde				
Utgående balans 30 september 2021	27 805 521	2 286 036	3 515 104	33 606 661

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

	2022 30 sept	2021 31 dec	2021 30 sept
Beviljade, ej utbetalda, krediter	98 676	104 109	139 601
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	44 410 001	42 953 656	42 390 681
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	24 731	23 936	24 423
Steg 2	8 048	7 528	3 233
Summa	32 779	31 465	27 656



Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2022 30 sept	2021 31 dec	2021 30 sept
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 775 080	4 446 056	3 956 646
Summa redovisat värde	3 775 080	4 446 056	3 956 646
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 048 645	26 973 345	27 335 839
Reserveringar	-442 752	-485 448	-551 152
Redovisat värde	27 605 893	26 487 897	26 784 687
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 497 407	2 432 613	2 286 036
Reserveringar	-368 570	-415 083	-442 001
Redovisat värde	2 128 837	2 017 531	1 844 035
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 770 079	3 636 955	3 508 600
Reserveringar	-2 145 178	-2 062 891	-1 792 880
Redovisat värde	1 624 901	1 574 064	1 715 720
Summa redovisat värde	31 359 631	30 079 492	30 344 442
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	391 780	395 544	469 682
Reserveringar	-301	-4 039	-481
Redovisat värde	391 479	391 505	469 201
Steg 3			
Redovisat värde brutto	7 318	6 814	6 503
Reserveringar	-4 316	-3 539	-3 378
Redovisat värde	3 002	3 275	3 125
Summa redovisat värde	394 481	394 780	472 326
Summa totalt	35 529 192	34 920 328	34 773 414
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 440 425	27 368 889	27 805 521
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 497 407	2 432 613	2 286 036
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 777 397	3 643 769	3 515 103
Summa redovisat värde brutto	34 715 229	33 445 271	33 606 660
Reserveringar Steg 1	-443 053	-489 487	-551 633
Reserveringar Steg 2	-368 569	-415 083	-442 001
Reserveringar Steg 3	-2 149 494	-2 066 430	-1 796 258
Summa reserveringar	-2 961 116	-2 971 000	-2 789 892
Summa redovisat värde	31 754 113	30 474 272	30 816 768
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,88%	10,89%	10,46%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,13%	5,17%	5,57%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,56%	1,79%	1,98%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	14,76%	17,06%	19,33%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	56,90%	56,71%	51,10%
Total reserveringsgrad för lån	8,53%	8,88%	8,30%



Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2022	2021	2021
Emittenter	30 sept	31 dec	30 sept
Kommuner	1 640 464	1 915 820	1 416 966
Svenska bostadsinstitut	322 178	206 500	327 839
Utländska kreditinstitut	466 854	109 070	107 002
Utländska bostadsinstitut	59 154	513 689	638 055
Övriga utländska emittenter	137 135	130 364	129 727
Summa	2 625 784	2 875 442	2 619 590

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	30 sept	31 dec	30 sept
Högst 1 år	254 226	130 364	129 727
Längre än 1 år men högst 5 år	2 289 639	2 013 982	2 005 225
Längre än 5 år	81 919	731 096	484 638
Summa	2 625 784	2 875 442	2 619 590

	2022	2021	2021
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 sept	31 dec	30 sept
Emitterade av offentliga organ	1 777 599	2 046 184	1 546 693
Emitterade av andra låntagare	848 185	829 258	1 072 896
Summa	2 625 784	2 875 442	2 619 590
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,37	3,09	3,05
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,21	0,46	0,54
varav noterade värdepapper, tkr	2 625 784	2 875 442	2 619 590
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-



Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2022	Fördelning per valuta			2021	Fördelning per valuta		
	30 sept	SEK	NOK	DKK	30 sept	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	137 135	-	-	137 135	129 727	-	-	129 727
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 640 464	1 397 854	242 610	-	1 416 966	932 329	484 638	-
Andras säkerställda obligationer	381 332	322 178	59 154	-	965 895	327 839	638 055	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	466 854	-	466 854	-	107 002	-	107 002	-
Totalt	2 625 784	1 720 032	768 617	137 135	2 619 590	1 260 168	1 229 695	129 727
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>65,5%</i>	<i>29,3%</i>	<i>5,2%</i>		<i>48,1%</i>	<i>46,9%</i>	<i>5,0%</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 avsett 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 1,1 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 upplýsingaskrav 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
	30 sept	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 107 607	6 061 858
Akkumulerat annat totalresultat	-390 342	-387 956
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	228 598	-954 251
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 950 863	4 724 651
Ytterligare värdejusteringar	-7 730	-3 022
Immateriella tillgångar	-15 327	-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	-36 604	-37 767
Kärnprimärkapital	4 914 259	4 686 884
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	4 914 259	4 686 884

	2022	2021
	30 sept	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	4 914 259	4 686 884
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 481 165	26 703 616

Kärnprimärkapitalrelation	17.9%	17.6%
Primärkapitalrelation	17.9%	17.6%
Total kapitalrelation	17.9%	17.6%

	2022	2021
	30 sept	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8.1	7.2
varav krav på kärnprimärkapital	4.5	4.5
varav krav på kapitalkonservingsbuffert	2.5	2.5
varav krav på kontryckisk buffert	1.1	0.2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9.8	10.4
Bruttosoliditetsgrad %	11.4%	11.0%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2022		2021	
	30 sept		31 dec	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	755 168	60 413	889 271	71 142
Säkerställda obligationer	38 133	3 051	72 019	5 762
Hushållsexponeringar	22 551 514	1 804 121	21 631 795	1 730 544
Trossamfundsexponeringar	1 913	153	1 913	153
Företagsexponeringar	2 418	193	2 756	220
Osäkra fordringar	1 627 904	130 232	1 577 339	126 187
Övriga exponeringar	406 184	32 495	416 982	33 359
Summa	25 383 234	2 030 659	24 592 075	1 967 366
			2022 30 sept	2021 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 030 659	1 967 366
			2022 30 sept	2021 31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			1 939 063	1 882 696
Kapitalkrav enligt alternativa schablonmetoden			155 125	150 616
Summa kapitalkrav för operativ risk			155 125	150 616
			2022 30 sept	2021 31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			158 868	228 845
Kapitalkrav			12 709	18 308
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			12 709	18 308
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 198 493	2 136 289
Totalt riskexponeringsbelopp			27 481 165	26 703 616



Internt bedömt kapitalbehov

	2022		2021	
	30 sept		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	2 030 659	7.4	1 967 366	7.4
Marknadsrisk	12 709	-	18 308	0.1
Operativ risk	155 125	0.6	150 616	0.6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 198 493	8.0	2 136 289	8.0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	610 377	2.2	433 096	1.6
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	610 377	2.2	433 096	1.6
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	298 578	1.1	52 857	0.2
Kapitalkonserveringsbuffert	687 029	2.5	667 590	2.5
Totalt kombinerat buffertkrav	985 607	3.6	720 448	2.7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	274 812	1.0	267 036	1.0
Totalt påslag för intern buffert	274 812	1.0	267 036	1.0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 069 289	14.8	3 556 869	13.3
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 914 259	17.9	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	30 sept	31 dec	30 sept	30 sept	31 dec	30 sept
Tillgångar						
Likvida medel	3 775 080	4 446 056	3 956 646	-	-	-
Övriga tillgångar	946	1 294	989	-	-	-
Summa	3 776 026	4 447 350	3 957 636	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	16 420 569	15 601 799	15 476 038	16 420 569	15 601 799	15 476 038
Övriga skulder	12 676	17 740	15 259	-	13 007	13 007
Summa	16 433 244	15 619 539	15 491 297	16 420 569	15 614 806	15 489 045
Resultaträkning						
Ränteintäkter	4 287	-4 425	-3 435	-	-	-
Räntekostnader	-115 141	-85 749	-63 102	-114 747	-85 756	-63 108
Provisionsintäkter	70 861	93 490	69 271	-	-	-
Provisionskostnader*	-77 648	-133 083	-110 941	-	-	-
Övriga kostnader	-8 211	-9 369	-6 656	-	-	-
Summa	-125 852	-139 136	-114 863	-114 747	-85 756	-63 108

*Omräkning av Provisionskostnader relaterat till Swedbank justerat med - 106 764 tkr per 31 december 2021 och - 81 258 tkr per den 30 september 2021.

Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillskyddsmyndigheter 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 räntebenyämningsreformen.

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 30 september 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 29 november 2022

Jan Haglund
Verkställande direktör



Verification

Transaction 09222115557482419124

Document

Delårsrapport ECG Q3 2022

Main document

21 pages

Initiated on 2022-11-29 09:04:33 CET (+0100) by Nina Grensemo (NG)

Finalised on 2022-11-29 09:29:32 CET (+0100)

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

+46 70 600 2061



The name returned by Swedish BankID was "JAN HAGLUND"

Signed 2022-11-29 09:29:32 CET (+0100)

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>

