

# Delårsredovisning Januari–Mars 2023



# 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 2023.

## 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

Perioden har präglats av makroekonomisk osäkerhet drivet av kriget i Ukraina. Både inflation och ränteläge i Skandinavien har fortsatt att öka 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.

Partnerskapet mellan Entercard och Coop Norge upphörde den 31 januari 2023. Kunder som önskar stanna kvar hos Entercard erbjuds en ny produkt under Entercards varumärke Remember.

### Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 749,7 mkr under perioden (807,2 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2023 var 34 705,0 mkr (34 019,5 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 31 mars till 1 678,0 mkr motsvarande 5,3 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 58,8 mkr (246,1 mkr).

### Investeringar

Inga investeringar av materiella anläggningstillgångar under perioden. Förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,1 mkr under perioden. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat 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 reallöner 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 3 950,9 mkr per den 31 mars (3 793,5 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 831,6 mkr per den 31 mars (2 899,1 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 364 % (417 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 133 % (131 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering, och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder, uppgick överlevnadshorisonten per den 31 mars 2023 till 116 dagar för Entercard i Sverige, 153 dagar för Entercard i Norge och 153 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](http://www.entercard.com).

### Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 17,9 % per den 31 mars 2023. Kapitalbasen uppgår till 4 938,6 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 511 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 2023 varit föremål för en översiktlig granskning.

## Resultaträkning

tkr	Not	2023	2022	2022
		Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Ränteintäkter		924 980	3 149 701	760 250
Räntekostnader		-291 635	-459 534	-55 631
Räntenetto		633 345	2 690 167	704 619
Provisionsintäkter		202 172	831 157	192 355
Provisionskostnader		-94 295	-424 386	-100 224
Provisionsnetto		107 877	406 771	92 131
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-1 764	-12 117	-634
Övriga rörelseintäkter, netto		10 199	45 500	11 086
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>749 658</b>	<b>3 130 321</b>	<b>807 203</b>
Personalkostnader		-150 832	-572 028	-145 162
Övriga allmänna administrationskostnader		-208 024	-828 136	-198 504
Summa allmänna administrationskostnader		-358 856	-1 400 164	-343 666
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-2 684	-11 397	-2 969
<b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>		<b>-361 539</b>	<b>-1 411 561</b>	<b>-346 635</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>388 118</b>	<b>1 718 760</b>	<b>460 568</b>
Kreditförluster netto	3	-325 550	-877 445	-214 505
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9	-3 750	-20 004	-
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>58 819</b>	<b>821 311</b>	<b>246 063</b>
Skatt		-12 285	-177 061	-54 642
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>46 534</b>	<b>644 250</b>	<b>191 421</b>

Rapport över totalresultat

	2023	2022	2022
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	46 534	644 250	191 421
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-3 781	-
Skatt	-	779	-
Summa	-	-3 002	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	352	-12 655
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-64 135	60 551	49 692
Skatt	-	-10 190	-
Summa övrigt totalresultat	-63 783	37 706	40 377
Periodens totalresultat	-17 249	678 954	231 798

## Balansräkning

### Tillgångar

tkr	Not	2023 31 mars	2022 31 dec	2022 31 mars
<b>Tillgångar</b>				
Likvida medel	4	3 950 971	4 329 568	3 793 556
Utlåning till allmänheten	4	31 707 584	32 457 465	30 954 810
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 831 627	2 160 341	2 899 114
Immateriella tillgångar		14 598	15 099	19 096
Materiella tillgångar		790	1 067	2 018
Uppskjutna skattefordringar		11 638	11 638	13 548
Övriga tillgångar		385 788	365 774	215 933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		128 340	90 565	86 915
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>39 031 336</b>	<b>39 431 517</b>	<b>37 984 989</b>

### Skulder och Eget kapital

#### Skulder

Skulder till kreditinstitut		33 224 103	33 522 931	30 754 493
Övriga skulder		116 904	194 155	124 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		263 651	260 662	299 937
Pensionsskuld, netto		13 364	23 201	18 640
Avsättningar		26 959	26 963	31 067
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>33 644 981</b>	<b>34 027 912</b>	<b>31 228 540</b>

#### Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		15 099	15 099	21 197
Reserver		-301 333	-237 550	-234 880
Balanserad vinst		5 667 590	5 621 056	6 965 131
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>5 386 355</b>	<b>5 403 605</b>	<b>6 756 449</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>39 031 336</b>	<b>39 431 517</b>	<b>37 984 989</b>

## 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 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
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					191 421	191 421
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			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

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
Överföring till/från bundna medel		-6 098			6 098	-
Årets totalresultat			47 561	-9 855	641 248	678 954
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					644 250	644 250
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			60 551	-12 655	-3 781	44 115
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			-12 990	2 800	779	-9 411
Utgående balans 31 december 2022	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605

tkr						
Ingående balans 1 januari 2023	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605
Periodens totalresultat			-64 135	352	46 534	-17 249
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	46 534	46 534
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-64 135	352	-	-63 783
Utgående balans 31 mars 2023	5 000	15 099	-293 558	-7 775	5 667 590	5 386 355

\*\*Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

## Kassaflödesanalys

tkr	2023	2022	2022
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	58 819	821 311	246 063
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-9 629	-20 377	78 107
Betalda skatter	-5 457	-193 394	-30 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	43 733	607 540	294 039
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	414 528	-1 609 453	-282 467
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-718 821	-11 833	7 133
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-45 038	741 527	96 902
Ökning/minskning av övriga skulder	-63 702	-30 157	-68 714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-413 033	-909 917	-247 145
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 085	-3 135	-
Förvärv av materiella tillgångar	-	-460	-146
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 085	-3 595	-146
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelningar	-	-1 800 000	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	49 301	1 922 752	-728 683
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 301	122 752	-728 683
Likvida medel vid årets början	4 329 568	4 446 056	4 446 056
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-322 084</b>	<b>-183 220</b>	<b>-681 935</b>
Valutakursdifferenser i likvida medel	-56 513	66 732	29 436
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>3 950 971</b>	<b>4 329 568</b>	<b>3 793 556</b>



# Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2023. 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 2022.

## Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2023	2022	2022
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
<b>Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen</b>			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-673	-9 591	-
Valutakursförändring	-1 091	-2 526	-634
<b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>	<b>-1 764</b>	<b>-12 117</b>	<b>-634</b>
<b>Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat</b>			
Orealiserade värdeförändringar	352	-12 655	-9 315
<b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat</b>	<b>352</b>	<b>-12 655</b>	<b>-9 315</b>
<b>Summa</b>	<b>-1 412</b>	<b>-24 772</b>	<b>-9 949</b>

## Not 3 Kreditförluster, netto

	2023	2022	2022
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>			
Förändring reserveringar - steg 1	-33 503	8 729	-11 169
Förändring reserveringar - steg 2	-39 985	-31 694	-5 046
Förändring reserveringar - steg 3	41 297	-13 602	-40 307
<b>Summa</b>	<b>-32 191</b>	<b>-36 567</b>	<b>-56 522</b>
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-313 278	-1 096 400	-226 422
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	19 995	250 378	67 693
<b>Summa</b>	<b>-293 283</b>	<b>-846 022</b>	<b>-158 729</b>
<b>Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-325 474</b>	<b>-882 589</b>	<b>-215 251</b>
<b>Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter</b>			
Förändring reserveringar - steg 1	-91	4 959	1 440
Förändring reserveringar - steg 2	15	185	-694
<b>Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter</b>	<b>-76</b>	<b>5 144</b>	<b>746</b>
<b>Summa kreditförluster</b>	<b>-325 550</b>	<b>-877 445</b>	<b>-214 505</b>

## Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2023.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Utgående balans 31 mars 2023	28 165 895	2 874 970	3 664 139	34 705 004
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2023	-489 259	-451 780	-2 056 801	-2 997 840
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-25 173	80 729	184 940	240 497
Förändringar i riskfaktorer	916	6 678	19 810	27 404
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	44 971	-209 316	-	-164 345
från steg 1 till steg 3	8 568	-	-74 731	-66 163
från steg 2 till steg 1	-14 217	46 929	-	32 711
från steg 2 till steg 3	-	41 451	-94 173	-52 722
från steg 3 till steg 1	-20	-	619	598
från steg 3 till steg 2	-	-4 010	8 818	4 809
Övrigt	-47 849	93	25 386	-22 369
Utgående balans 31 mars 2023	-522 063	-489 225	-1 986 132	-2 997 420
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2023	28 529 040	2 252 151	1 676 274	32 457 465
Utgående balans 31 mars 2023	27 643 832	2 385 745	1 678 007	31 707 584

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 kreditinstitutioner				
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 31 mars 2023.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	917 650	-271 347	-310 349	335 954
Förändringar i riskfaktorer	-909 935	-45 904	-69 360	-1 025 200
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
från steg 1 till steg 2	-1 127 150	1 127 801	-	651
från steg 1 till steg 3	-165 071	-	143 876	-21 195
från steg 2 till steg 1	388 728	-467 711	-	-78 983
från steg 2 till steg 3	-	-187 241	185 375	-1 866
från steg 3 till steg 1	498	-	-1 202	-704
från steg 3 till steg 2	-	15 434	-17 277	-1 842
Övrigt	42 878	6	1	42 885
<b>Redovisat värde</b>				
Utgående balans 31 mars 2023	28 165 895	2 874 970	3 664 139	34 705 004

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
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
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
<b>Redovisat värde</b>				
Utgående balans 31 mars 2022	27 715 351	2 511 814	3 792 350	34 019 515

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

	2023 31 mars	2022 31 dec	2022 31 mars
Beviljade, ej utbetalda, krediter	118 893	88 171	80 863
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	44 181 379	45 115 870	44 082 765
<b>Avsättningar för outnyttjade krediter</b>			
Steg 1	19 523	19 499	22 754
Steg 2	7 436	7 463	8 313
Summa	26 959	26 963	31 067

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2023 31 mars	2022 31 dec	2022 31 mars
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 950 971	4 329 568	3 793 556
Summa redovisat värde	3 950 971	4 329 568	3 793 556
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 797 160	28 612 358	27 349 751
Reserveringar	-521 613	-488 751	-503 778
Redovisat värde	27 275 547	28 123 606	26 845 973
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 874 970	2 703 931	2 511 814
Reserveringar	-489 225	-451 780	-423 898
Redovisat värde	2 385 745	2 252 151	2 087 916
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 655 754	3 725 434	3 785 310
Reserveringar	-1 981 830	-2 052 775	-2 132 384
Redovisat värde	1 673 924	1 672 658	1 652 926
Summa redovisat värde	31 335 216	32 048 416	30 586 815
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	368 735	405 941	365 600
Reserveringar	-450	-507	-894
Redovisat värde	368 285	405 433	364 706
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 385	7 642	7 040
Reserveringar	-4 302	-4 026	-3 751
Redovisat värde	4 083	3 616	3 289
Summa redovisat värde	372 368	409 049	367 995
Summa totalt	35 658 555	36 787 033	34 748 366
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 165 895	29 018 299	27 715 351
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 874 970	2 703 931	2 511 814
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 664 139	3 733 075	3 792 350
Summa redovisat värde brutto	34 705 004	35 455 305	34 019 515
Reserveringar Steg 1	-522 063	-489 259	-504 672
Reserveringar Steg 2	-489 225	-451 780	-423 898
Reserveringar Steg 3	-1 986 132	-2 056 801	-2 136 135
Summa reserveringar	-2 997 420	-2 997 840	-3 064 705
Summa redovisat värde	31 707 584	32 457 465	30 954 810
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,56%	10,53%	11,15%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,29%	5,16%	5,35%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,85%	1,69%	1,82%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	17,02%	16,71%	16,88%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	54,20%	55,10%	56,33%
Total reserveringsgrad för lån	8,64%	8,46%	9,01%

## Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2023	2022	2022
Emittenter	31 mars	31 dec	31 mars
Kommuner	1 065 374	1 078 424	1 923 253
Svenska bostadsinstitut	322 164	203 618	325 987
Utländska kreditinstitut	1 303 057	619 864	112 813
Utländska bostadsinstitut	-	119 442	405 613
Övriga utländska emittenter	141 032	138 994	131 447
<b>Summa</b>	<b>2 831 627</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 899 114</b>

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

	2023	2022	2022
Återstående löptid	31 mars	31 dec	31 mars
Högst 1 år	323 894	255 793	131 447
Längre än 1 år men högst 5 år	2 507 733	1 904 548	2 453 640
Längre än 5 år	-	-	314 026
<b>Summa</b>	<b>2 831 627</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 899 114</b>

	2023	2022	2022
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	31 mars	31 dec	31 mars
Emitterade av offentliga organ	1 206 406	1 217 418	2 054 701
Emitterade av andra låntagare	1 625 220	942 924	844 413
<b>Summa</b>	<b>2 831 627</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 899 114</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,28	2,48	2,86
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,37	0,50	0,38
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 831 627</i>	<i>2 160 341</i>	<i>2 899 114</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

## Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2023	Fördelning per valuta			2022	Fördelning per valuta		
	31 mars	SEK	NOK	DKK	31 mars	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	141 032	-	-	141 032	131 447	-	-	131 447
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 065 374	907 394	157 980	-	1 923 253	1 413 685	509 568	-
Andras säkerställda obligationer	322 164	322 164	-	-	731 600	325 987	405 613	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	1 303 057	-	1 303 057	-	112 813	-	112 813	-
<b>Totalt</b>	<b>2 831 627</b>	<b>1 229 558</b>	<b>1 461 037</b>	<b>141 032</b>	<b>2 899 114</b>	<b>1 739 673</b>	<b>1 027 994</b>	<b>131 447</b>
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>43,4%</i>	<i>51,6%</i>	<i>5,0%</i>		<i>60,0%</i>	<i>35,5%</i>	<i>4,5%</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. Entercard har ett permanent tillstånd från Finansinspektionen att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avsiktligt i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser.

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 1,3 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna i Sverige, Norge och Danmark har meddelat att bufferten under 2023 höjs till 1%, 2,5% respektive 2,5%.

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.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller Entercard ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen (IKU). Per den 31 december 2022 uppgick det interna kapitalkravet till 14,8 procent.

Entercard utvärderar kapitalbehovet för samtliga solvensrelaterade risker inom ramen för Pelare 2. Denna utvärdering baserar sig till stor del på stresstester. Resultatet av den interna kapitalutvärdering visar att Entercards kapitalbas är tillräcklig i förhållande till kapitalbehovet för de risker som Entercard är exponerade mot.

Årlig information om kapitalutvärdering och riskhantering, "Risk and Capital Adequacy Report (Pillar 3) 2022", finns tillgänglig på Entercards websida, <http://www.entercard.com>.

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



## Kapitaltäckning

	2023	2022
	31 mars	31 dec
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 751 857	5 107 607
Ackumulerat annat totalresultat	-417 035	-353 252
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-367 936	257 700
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>4 971 885</b>	<b>5 017 055</b>
Ytterligare värdejusteringar	-7 088	-7 265
Immateriella tillgångar	-14 598	-15 098
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11 638	-11 638
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-33 324</b>	<b>-34 002</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 938 561</b>	<b>4 983 053</b>
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>4 938 561</b>	<b>4 983 053</b>

	2023	2022
	31 mars	31 dec
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 938 561</b>	<b>4 983 053</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>27 599 398</b>	<b>28 421 014</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>17,9%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>17,9%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>17,9%</b>	<b>17,5%</b>

	2023	2022
	31 mars	31 dec
<b>Krav avseende buffertar i %</b>		
<b>Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav</b>	<b>8,3</b>	<b>8,3</b>
<i>varav krav på kärnprimärkapital</i>	<i>4,5</i>	<i>4,5</i>
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>1,3</i>	<i>1,3</i>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert</b>	<b>9,5</b>	<b>9,3</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>11,4%</b>	<b>11,3%</b>

Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2023		2022	
	31 mars		31 dec	
	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisker enligt schablonmetoden</b>				
Institutsexponeringar	790 331	63 226	866 028	69 282
Säkerställda obligationer	32 216	2 577	32 306	2 584
Hushållsexponeringar	22 490 479	1 799 238	23 001 986	1 840 159
Trossamfundsexponeringar	1 729	138	2 125	170
Företagsexponeringar	3 294	263	2 716	217
Osäkra fordringar	1 678 007	134 241	1 720 596	137 648
Övriga exponeringar	514 918	41 193	457 405	36 592
Summa	25 510 973	2 040 878	26 083 161	2 086 653
			2023 31 mars	2022 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 040 878	2 086 653
			2023 31 mars	2022 31 dec
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>				
Risikexponeringsbelopp			1 951 652	1 939 063
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			156 132	155 125
Summa kapitalkrav för operativ risk			156 132	155 125
			2023 31 mars	2022 31 dec
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>				
Risikexponeringsbelopp			136 773	398 789
Kapitalkrav			10 942	31 903
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			10 942	31 903
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 207 952	2 273 681

### Internt bedömt kapitalbehov

	2023		2022	
	31 mars	% av REA*	31 dec	% av REA*
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>				
Kreditrisk	2 040 878	7,4	2 086 653	7,3
Marknadsrisk	10 942	-	31 903	0,1
Operativ risk	156 132	0,6	155 125	0,5
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>2 207 952</b>	<b>8,0</b>	<b>2 273 681</b>	<b>8,0</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>				
Övrigt kapitalbaskrav	559 914	2,0	570 308	2,0
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>559 914</b>	<b>2,0</b>	<b>570 308</b>	<b>2,0</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>				
Kontracyklisk buffert	371 675	1,3	356 446	1,3
Kapitalkonserveringsbuffert	689 985	2,5	710 525	2,5
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>1 061 660</b>	<b>3,8</b>	<b>1 066 971</b>	<b>3,8</b>
<b>Intern buffert</b>				
Påslag för intern buffert	275 994	1,0	284 210	1,0
<b>Totalt påslag för intern buffert</b>	<b>275 994</b>	<b>1,0</b>	<b>284 210</b>	<b>1,0</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>				
<b>Totalt kapitalbehov</b>	<b>4 105 520</b>	<b>14,9</b>	<b>4 195 171</b>	<b>14,8</b>
<b>Kapitalbas</b>				
<b>Totalt kapitalbas</b>	<b>4 938 561</b>	<b>17,9</b>	<b>4 983 053</b>	<b>17,6</b>

\*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		
	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Balansräkning	31 mars	31 dec	31 mars	31 mars	31 dec	31 mars
<b>Tillgångar</b>						
Likvida medel	3 950 971	4 329 568	3 793 556	-	-	-
Övriga tillgångar	892	1 105	1 023	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>3 951 864</b>	<b>4 330 674</b>	<b>3 794 579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	16 612 052	16 761 466	15 377 247	12 450 000	16 761 466	15 377 247
Övriga skulder	2 873	8 582	9 946	-	-	13 007
<b>Summa</b>	<b>16 614 924</b>	<b>16 770 047</b>	<b>15 387 193</b>	<b>12 450 000</b>	<b>16 761 466</b>	<b>15 390 254</b>
<b>Resultaträkning</b>						
Ränteintäkter	19 021	19 657	-886	-	-	-
Räntekostnader	-142 845	-230 136	-22 238	-	-228 046	-22 234
Provisionsintäkter	24 210	95 149	23 326	-	-	-
Provisionskostnader*	-22 400	-101 736	-24 886	-	-	-
Övriga kostnader	-3 233	-11 660	-2 716	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-125 247</b>	<b>-228 727</b>	<b>-27 400</b>	<b>-</b>	<b>-228 046</b>	<b>-22 234</b>

\*Omräkning av Provisionskostnader relaterat till Swedbank justerat med - 24 041 tkr per 31 mars 2022.

## Not 9 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

	2023	2022	2022
	31 mars	31 dec	31 mars
Bankskatt	-	-8 022	-
Resolutionsavgifter*	-3 750	-11 983	-
Summa	-3 750	-20 004	-

Stockholm den 31 maj 2023

Jan Haglund  
Verkställande direktör