

# Delårsredovisning Januari–September 2023



# Innehållsförteckning

Översikt .....	3
Kvartalsresultat .....	4
Resultaträkning .....	5
Rapport över totalresultatet .....	6
Balansräkning .....	7
Förändringar i eget kapital .....	8
Kassaflödesanalys.....	9
Noter .....	10

# DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 september 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. Både inflation och ränteläge i Skandinavien har fortsatt att öka under perioden, och Entercard följer noga utvecklingen av situationen.

Entercard följer befintliga kunders konsumtionsbeteende nära, 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.

I juni lanserade Entercard konsumentkrediter på den finska marknaden.

### Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 743,0 mkr (jämfört med 769,7 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 81,7 mkr (320,2 mkr).

### Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 2 237,9 mkr under perioden (2 367,5 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 september 2023 var 35 447,0 mkr (34 715,2 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 30 september till 1 562,0 mkr motsvarande 4,8 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 306,7 mkr (731,6 mkr).

### Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 16,7 mkr under perioden. Förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7,7 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 oro för en utdragen lågkonjunktur och potentiell stagflation. Särskilt den svenska ekonomin har av prognosmakare pekats ut som en marknad med svaga tillväxtutsikter mot bakgrund av den höga räntekänsligheten hos hushållen. En omgivning med högre marknadsräntor riskerar också att påverka finansierings-kostnaderna negativt och därmed marginalerna för kreditgivning. 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 3 815,9 mkr per den 30 september (3 775,1 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 474,4 mkr per den 30 september (2 625,8 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 307 % (380 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 132 % (140 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering uppgick överlevnadshorisonten per den 30 september 2023 till 87 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 17,7 % per den 30 september 2023. Kapitalbasen uppgår till 4 997,8 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 891,2 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 2023 varit föremål för en översiktlig granskning.

## Kvartalsresultat

	2023	2022
tkr	Kv 3	Kv 3
Ränteintäkter	1 013 633	787 767
Räntekostnader	-405 435	-131 840
Räntenetto	608 199	655 927
Provisionsintäkter	218 735	218 384
Provisionskostnader	-97 680	-112 454
Provisionsnetto	121 056	105 930
Nettoresultat finansiella transaktioner	-763	-2 885
Övriga rörelseintäkter, netto	14 532	10 701
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>743 023</b>	<b>769 673</b>
Personalkostnader	-143 801	-142 877
Övriga allmänna administrationskostnader	-208 574	-205 515
Summa allmänna administrationskostnader	-352 374	-348 392
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-2 368	-2 772
<b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>	<b>-354 742</b>	<b>-351 164</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>388 281</b>	<b>418 509</b>
Kreditförluster netto	-303 039	-98 349
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-3 573	-
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>81 668</b>	<b>320 160</b>
Skatt	-17 691	-69 882
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>63 977</b>	<b>250 278</b>

## Rapport över totalresultat

	2023	2022
tkr	Kv 3	Kv 3
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	63 977	250 278
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	2 625	-6 313
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	1 244	40 345
Inkomstskatt på ovanstående	-	-
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>3 869</b>	<b>34 032</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>67 846</b>	<b>284 310</b>

## Resultaträkning

tkr	Not	2023	2022	2022
		Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Ränteintäkter		2 899 228	3 149 701	2 306 092
Räntekostnader		-1 044 527	-459 534	-259 403
Räntenetto		1 854 702	2 690 167	2 046 689
Provisionsintäkter		629 510	831 157	619 307
Provisionskostnader		-278 120	-424 386	-321 603
Provisionsnetto		351 391	406 771	297 704
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-4 883	-12 117	-7 380
Övriga rörelseintäkter, netto		36 645	45 500	30 531
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>2 237 854</b>	<b>3 130 321</b>	<b>2 367 543</b>
Personalkostnader		-432 793	-572 028	-413 286
Övriga allmänna administrationskostnader		-634 377	-828 136	-625 189
Summa allmänna administrationskostnader		-1 067 170	-1 400 164	-1 038 475
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-7 091	-11 397	-8 634
<b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>		<b>-1 074 261</b>	<b>-1 411 561</b>	<b>-1 047 109</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>1 163 593</b>	<b>1 718 760</b>	<b>1 320 434</b>
Kreditförluster netto	3	-846 202	-877 445	-588 823
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9	-10 719	-20 004	-
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>306 672</b>	<b>821 311</b>	<b>731 611</b>
Skatt		-68 060	-177 061	-160 115
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>238 612</b>	<b>644 250</b>	<b>571 496</b>

Rapport över totalresultat

	2023	2022	2022
tkr	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	238 612	644 250	571 496
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	5 076	-12 655
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-26 100	60 551	20 266
Skatt	-	-10 190	-
Summa övrigt totalresultat	-21 024	37 706	-2 387
Totalt övrigt totalresultat	-21 024	34 704	-2 387
Periodens totalresultat	217 588	678 954	569 109

## Balansräkning

### Tillgångar

tkr	Not	2023 30 september	2022 31 dec	2022 30 september
<b>Tillgångar</b>				
Likvida medel	4	3 815 896	4 329 568	3 775 080
Utlåning till allmänheten	4	32 488 410	32 457 465	31 754 113
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 474 411	2 160 341	2 625 784
Immateriella tillgångar		16 420	15 099	15 327
Materiella tillgångar		16 978	1 067	1 297
Uppskjutna skattefordringar		11 638	11 638	13 548
Övriga tillgångar		297 254	365 774	320 736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92 236	90 565	84 151
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>39 213 244</b>	<b>39 431 517</b>	<b>38 590 037</b>

### Skulder och Eget kapital

#### Skulder

Skulder till kreditinstitut		33 277 005	33 522 931	32 841 137
Övriga skulder		505 895	194 155	139 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		151 854	260 662	257 936
Pensionsskuld, netto		17 835	23 201	25 371
Avsättningar		26 317	26 963	32 779
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>33 978 906</b>	<b>34 027 912</b>	<b>33 296 277</b>

#### Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		15 099	15 099	21 197
Reserver		-258 574	-237 550	-277 644
Balanserad vinst		5 472 813	5 621 056	5 545 207
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>5 234 338</b>	<b>5 403 605</b>	<b>5 293 761</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>39 213 244</b>	<b>39 431 517</b>	<b>38 590 037</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
Utdelningar					-1 800 000	-1 800 000
Periodens totalresultat			20 266	-22 653	571 496	569 109
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					571 496	571 496
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			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

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
Utdelningar					-386 854	-386 854
Periodens totalresultat			-26 100	5 076	238 612	217 588
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	238 612	238 612
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-26 100	5 076	-	-21 024
Utgående balans 30 september 2023	5 000	15 099	-255 523	-3 051	5 472 813	5 234 338

\*\*Verkligt värde förändring i obligations-portföljen



## Kassaflödesanalys

tkr	2023	2022	2022
	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	306 672	821 311	731 611
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-123 208	-20 377	-18 657
Betalda skatter	-100 939	-193 394	-151 201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	82 525	607 540	561 753
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-82 236	-1 609 453	-1 140 695
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-330 036	-11 833	231 896
Ökning/minskning av övriga tillgångar	50 982	741 527	36 012
Ökning/minskning av övriga skulder	-44 744	-30 157	-96 605
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-406 033	-909 917	-969 392
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-7 715	-3 135	-980
Förvärv av materiella tillgångar	-16 686	-460	-361
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 401	-3 595	-1 340
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-1 800 000	-1 800 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-141 307	1 922 752	1 503 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-141 307	122 752	-296 585
Likvida medel vid årets början	4 329 568	4 446 056	4 446 056
PERIODENS KASSAFLÖDE	-489 217	-183 220	-705 564
Valutakursdifferenser i likvida medel	-24 455	66 732	34 589
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 815 896	4 329 568	3 775 080

# Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 september 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-Sept	Helår	Jan-Sept
<b>Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen</b>			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 200	-9 591	-4 625
Valutakursförändring	-2 683	-2 526	-2 755
<b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>	<b>-4 883</b>	<b>-12 117</b>	<b>-7 380</b>
<b>Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat</b>			
Orealiserade värdeförändringar	5 076	-12 655	-22 653
<b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat</b>	<b>5 076</b>	<b>-12 655</b>	<b>-22 653</b>
<b>Summa</b>	<b>193</b>	<b>-24 772</b>	<b>-30 033</b>

## Not 3 Kreditförluster, netto

	2023	2022	2022
	Jan-Sept	Helår	Jan-Sept
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>			
Förändring reserveringar - steg 1	-43 887	8 729	52 314
Förändring reserveringar - steg 2	-45 764	-31 694	49 330
Förändring reserveringar - steg 3	170 739	-13 602	-64 566
<b>Summa</b>	<b>81 088</b>	<b>-36 567</b>	<b>37 078</b>
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-934 532	-1 096 400	-701 539
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	6 495	250 378	76 604
<b>Summa</b>	<b>-928 037</b>	<b>-846 022</b>	<b>-624 935</b>
<b>Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-846 949</b>	<b>-882 589</b>	<b>-587 857</b>
<b>Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter</b>			
Förändring reserveringar - steg 1	657	4 959	-482
Förändring reserveringar - steg 2	90	185	-484
<b>Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter</b>	<b>747</b>	<b>5 144</b>	<b>-966</b>
<b>Summa kreditförluster</b>	<b>-846 202</b>	<b>-877 445</b>	<b>-588 823</b>

## Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 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 30 september 2023	28 956 642	3 002 478	3 487 848	35 446 968
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	-32 258	132 589	315 185	415 516
Förändringar i riskfaktorer	514	9 716	12 904	23 134
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	60 824	-287 796	-	-226 972
från steg 1 till steg 3	8 609	-	-130 973	-122 364
från steg 2 till steg 1	-16 628	77 222	-	60 594
från steg 2 till steg 3	-	24 640	-65 063	-40 423
från steg 3 till steg 1	-100	-	1 394	1 294
från steg 3 till steg 2	-	-1 810	4 310	2 500
Övrigt	-67 311	94	-6 780	-73 997
Utgående balans 30 september 2023	-535 609	-497 125	-1 925 824	-2 958 558
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2023	28 529 040	2 252 151	1 676 274	32 457 465
Utgående balans 30 september 2023	28 421 033	2 505 353	1 562 024	32 488 410

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 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
Utgående balans 30 september 2022	28 440 425	2 497 407	3 777 397	34 715 229
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	-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 30 september 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	1 041 123	-542 818	-526 501	-28 196
Förändringar i riskfaktorer	-188 445	-21 787	-116 653	-326 885
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
från steg 1 till steg 2	-1 616 535	1 676 096	-	59 561
från steg 1 till steg 3	-263 145	-	253 718	-9 427
från steg 2 till steg 1	553 051	-688 168	-	-135 117
från steg 2 till steg 3	-	-132 278	128 320	-3 958
från steg 3 till steg 1	1 490	-	-2 617	-1 127
från steg 3 till steg 2	-	7 792	-8 353	-561
Övrigt	410 804	-290	26 859	437 373
<b>Redovisat värde</b>				
Utgående balans 30 september 2023	28 956 642	3 002 478	3 487 848	35 446 968

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
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
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
<b>Redovisat värde</b>				
Utgående balans 30 september 2022	28 440 425	2 497 407	3 777 397	34 715 229

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

	2023 30 september	2022 31 dec	2022 30 september
Beviljade, ej utbetalda, krediter	86 638	88 171	98 676
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	44 324 774	45 115 870	44 410 001
<b>Avsättningar för outnyttjade krediter</b>			
Steg 1	18 917	19 499	24 731
Steg 2	7 400	7 463	8 048
Summa	26 317	26 963	32 779

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2023 30 september	2022 31 dec	2022 30 september
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 815 896	4 329 568	3 775 080
Summa redovisat värde	3 815 896	4 329 568	3 775 080
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 425 900	28 612 358	28 048 645
Reserveringar	-535 308	-488 751	-442 752
Redovisat värde	27 890 592	28 123 606	27 605 893
Steg 2			
Redovisat värde brutto	3 002 478	2 703 931	2 497 407
Reserveringar	-497 125	-451 780	-368 570
Redovisat värde	2 505 353	2 252 151	2 128 837
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 478 837	3 725 434	3 770 079
Reserveringar	-1 921 552	-2 052 775	-2 145 178
Redovisat värde	1 557 285	1 672 658	1 624 901
Summa redovisat värde	31 953 230	32 048 416	31 359 631
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	530 742	405 941	391 780
Reserveringar	-300	-507	-301
Redovisat värde	530 442	405 433	391 479
Steg 3			
Redovisat värde brutto	9 011	7 642	7 318
Reserveringar	-4 273	-4 026	-4 316
Redovisat värde	4 738	3 616	3 002
Summa redovisat värde	535 180	409 049	394 481
Summa totalt	36 304 306	36 787 033	35 529 192
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 956 642	29 018 299	28 440 425
Redovisat värde brutto, Steg 2	3 002 478	2 703 931	2 497 407
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 487 848	3 733 075	3 777 397
Summa redovisat värde brutto	35 446 968	35 455 305	34 715 229
Reserveringar Steg 1	-535 608	-489 259	-443 053
Reserveringar Steg 2	-497 125	-451 780	-368 569
Reserveringar Steg 3	-1 925 825	-2 056 801	-2 149 494
Summa reserveringar	-2 958 558	-2 997 840	-2 961 116
Summa redovisat värde	32 488 410	32 457 465	31 754 113
Andel lån i steg 3, brutto, %	9,84%	10,53%	10,88%
Andel lån i steg 3, netto, %	4,81%	5,16%	5,13%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,85%	1,69%	1,56%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,56%	16,71%	14,76%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	55,22%	55,10%	56,90%
Total reserveringsgrad för lån	8,35%	8,46%	8,53%

## Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2023	2022	2022
Emittenter	30 september	31 dec	30 september
Kommuner	951 294	1 078 424	1 640 464
Svenska bostadsinstitut	321 877	203 618	322 178
Utländska kreditinstitut	1 062 729	619 864	466 854
Utländska bostadsinstitut	-	119 442	59 154
Övriga utländska emittenter	138 511	138 994	137 135
<b>Summa</b>	<b>2 474 411</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 625 784</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	30 september	31 dec	30 september
Högst 1 år	66 152	255 793	254 226
Längre än 1 år men högst 5 år	2 408 259	1 904 548	2 289 639
Längre än 5 år	-	-	81 919
<b>Summa</b>	<b>2 474 411</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 625 784</b>

	2023	2022	2022
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 september	31 dec	30 september
Emitterade av offentliga organ	1 089 805	1 217 418	1 777 599
Emitterade av andra låntagare	1 384 606	942 924	848 185
<b>Summa</b>	<b>2 474 411</b>	<b>2 160 341</b>	<b>2 625 784</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,35	2,48	2,37
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,53	0,50	0,21
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 474 411</i>	<i>2 160 341</i>	<i>2 625 784</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		
	30 september	SEK	NOK	DKK	30 september	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	138 511	-	-	138 511	137 135	-	-	137 135
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	951 294	789 015	162 279	-	1 640 464	1 397 854	242 610	-
Andras säkerställda obligationer	321 877	321 877	-	-	381 322	322 178	59 154	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	1 062 729	-	1 062 729	-	466 854	-	466 854	-
<b>Totalt</b>	<b>2 474 411</b>	<b>1 110 891</b>	<b>1 225 008</b>	<b>138 511</b>	<b>2 625 784</b>	<b>1 720 032</b>	<b>768 617</b>	<b>137 135</b>
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>44,9%</i>	<i>49,5%</i>	<i>5,6%</i>		<i>65,5%</i>	<i>29,3%</i>	<i>5,2%</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 avsettligt 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 2,1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna i Sverige, Norge och Danmark har meddelat att bufferten under 2023 höjs till 2%, 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
	30 september	31 dec
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 365 307	5 107 607
Ackumulerat annat totalresultat	-374 581	-353 252
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	47 722	257 700
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>5 043 448</b>	<b>5 017 055</b>
Ytterligare värdejusteringar	-17 543	-7 265
Immateriella tillgångar	-16 420	-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>-45 602</b>	<b>-34 002</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 997 846</b>	<b>4 983 053</b>
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>4 997 846</b>	<b>4 983 053</b>

	2023	2022
	30 september	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>4 997 846</b>	<b>4 983 053</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>28 175 249</b>	<b>28 421 014</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,5%</b>

	2023	2022
	30 september	31 dec
<b>Krav avseende buffertar i %</b>		
<b>Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav</b>	<b>9,1</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>2,1</i>	<i>1,3</i>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert</b>	<b>8,6</b>	<b>9,3</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>11,5%</b>	<b>11,3%</b>

## Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2023		2022	
	30 september		31 dec	
	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Institutsexponeringar	763 252	61 060	866 028	69 282
Säkerställda obligationer	32 188	2 575	32 306	2 584
Hushållsexponeringar	23 121 789	1 849 743	23 001 986	1 840 159
Trossamfundsexponeringar	2 255	180	2 125	170
Företagsexponeringar	3 185	255	2 716	217
Osäkra fordringar	1 562 024	124 962	1 720 596	137 648
Övriga exponeringar	406 469	32 518	457 405	36 592
Summa	25 891 161	2 071 293	26 083 161	2 086 653
			2023 30 september	2022 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 071 293	2 086 653
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>				
			2023 30 september	2022 31 dec
Risikexponeringsbelopp			1 951 652	1 939 063
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			156 132	155 125
Summa kapitalkrav för operativ risk			156 132	155 125
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>				
			2023 30 september	2022 31 dec
Risikexponeringsbelopp			332 436	398 789
Kapitalkrav			26 595	31 903
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			26 595	31 903
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 254 020	2 273 681

### Internt bedömt kapitalbehov

	2023		2022	
	30 september	% av REA*	31 dec	% av REA*
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>				
Kreditrisk	2 071 293	7,4	2 086 653	7,3
Marknadsrisk	26 595	0,1	31 903	0,1
Operativ risk	156 132	0,6	155 125	0,5
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>2 254 020</b>	<b>8,0</b>	<b>2 273 681</b>	<b>8,0</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>				
Övrigt kapitalbaskrav	839 277	3,0	570 308	2,0
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>839 277</b>	<b>3,0</b>	<b>570 308</b>	<b>2,0</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>				
Kontracyklisk buffert	595 466	2,1	356 446	1,3
Kapitalkonserveringsbuffert	704 381	2,5	710 525	2,5
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>1 299 847</b>	<b>4,6</b>	<b>1 066 971</b>	<b>3,8</b>
<b>Intern buffert</b>				
Påslag för intern buffert	-	-	284 210	1,0
<b>Totalt påslag för intern buffert</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>284 210</b>	<b>1,0</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>				
<b>Totalt kapitalbehov</b>	<b>4 393 144</b>	<b>15,6</b>	<b>4 195 171</b>	<b>14,8</b>
<b>Kapitalbas</b>				
<b>Totalt kapitalbas</b>	<b>4 997 846</b>	<b>17,7</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	30 september	31 dec	30 september	30 september	31 dec	30 september
<b>Tillgångar</b>						
Likvida medel	3 014 602	4 329 568	3 775 080	-	-	-
Övriga tillgångar	890	1 105	946	-	-	-
Summa	3 015 492	4 330 674	3 776 026	-	-	-
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	16 638 503	16 761 466	16 420 569	16 831 778	16 761 466	16 420 569
Övriga skulder	201 760	8 582	12 676	193 275	-	-
Summa	16 840 263	16 770 047	16 433 244	17 025 052	16 761 466	16 420 569
<b>Resultaträkning</b>						
Ränteintäkter	62 296	19 657	4 287	-	-	-
Räntekostnader	-514 135	-230 136	-115 141	-513 921	-228 046	-114 747
Provisionsintäkter	73 251	95 149	70 861	-	-	-
Provisionskostnader	-67 930	-101 736	-77 648	-	-	-
Övriga kostnader	-9 099	-11 660	-8 211	-	-	-
Summa	-455 617	-228 727	-125 852	-513 921	-228 046	-114 747

## Not 9 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

	2023	2022	2022
	30 september	31 dec	30 september
Bankskatt	-	-8 022	-
Resolutionsavgifter*	-10 719	-11 983	-
Summa	-10 719	-20 004	-

\*Resolutionsavgifter kr 8 986 996 var klassificerat som Övriga allmänna administrationskostnader under första 3 kvartalen 2022

Stockholm den 27 november 2023

Jan Haglund  
Verkställande direktör