

# Årsredovisning 2023

# Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	4
Flerårsöversikt.....	7
Nyckeltal.....	8
Resultaträkning .....	9
Balansräkning .....	10
Förändringar i eget kapital .....	11
Kassaflödesanalys.....	12
Noter till de finansiella rapporterna.....	13
Underskrifter .....	46

# ÅRSREDOVISNING FÖR ENTERCARD GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Verksamheten

Entercard Group AB verkar på den nordiska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Vi erbjuder flexibla konsumentkrediter på den nordiska marknaden genom företagets eget varumärke re:member och tillsammans med våra partners. Några av våra största partners är Swedbank, Coop och LO i Sverige, och FH i Danmark. I dag har Entercard cirka 1,7 miljoner kunder och 491 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

Entercard följer god kreditgivningssed och tar sitt ansvar som kreditgivare. Att vi är ansvarsfulla innebär att vi använder beprövade metoder och samlar in gedigen kunddata som gör att vi kan erbjuda rätt kredit till rätt person.

### Ägarförhållanden

Entercard Group AB ägs av Swedbank AB till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom ett joint venture. Entercard har filialer i Norge och Danmark.

### Hållbarhet

På Entercard är vi medvetna om vilket inflytande vi har på samhället i vår roll som arbetsgivare, utgivare av kreditkort och lån och affärspartner. Vi stödjer FN:s hållbarhetsmål och har valt att fokusera våra insatser på tre områden: jämställdhet, anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, samt hållbara städer och samhällen. Därutöver arbetar Entercard systematiskt för att säkerställa att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet och leverantörskedja genom den norska öppenhetslagen (Åpenhetsloven).

I hållbarhetsrapporten och den norska öppenhetsrapporten på vår hemsida kan du kan läsa mer om hur Entercard erbjuder ansvarsfull kreditgivning, bidrar till FN:s hållbarhetsmål och säkerställer att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet, vårt leverantörsnätverk och våra produkter och tjänster.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Perioden har präglats av makroekonomisk osäkerhet med historiskt hög inflation och stigande räntor. Miljön med lägre reallöner har påverkat kunder och kreditförluster, särskilt på den svenska marknaden. Entercard kommer att fortsätta bevaka utvecklingen av situationen, samt följa befintliga kunders konsumtionsbeteende.

Entercard lanserade konsumentlån på den finska marknaden i juni. Utöver detta har korterbjudandet till Entercards företagskunder moderniserats och utökats tillsammans med Swedbank, i samband med en flytt till en uppdaterad tjänsteplattform (Entercard ger ut alla konsument- och företagskreditkort åt Swedbank). Under året har satsningar i digitala kundgränssnitt, utökade betalningsalternativ för kund, samt investeringar i avancerade analysverktyg fortsatt varit fokusområden.

Entercard är kortutgivare till ett antal fristående sparbanker i Norge och Sverige. Antalet partnerskap har ökat under 2023 och avtal har ingåtts med åtta nya sparbanker i Sverige.

Partnerskapet mellan Entercard och Coop Norge upphörde den 31 januari 2023. Kunder som önskade stanna kvar hos Entercard erbjöds en ny produkt under Entercards varumärke re:member.

Entercard blev som arbetsgivare under året belönad med utmärkelsen "Årets nykomling" utfärdad av en expertjury hos Karriärföretagen, samt kvalade in på topp 10 listan över de mest attraktiva arbetsgivarna inom kategorin Young Professionals/ Högskoleingenjörer.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

### Framtida utveckling

Entercard är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller kreditkort, företagskort och konsumtionslån. Kärnan i Entercards strategi är fortsatt fokus på existerande produkter i nuvarande geografiska marknader - Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Betydande investeringsområden för 2024 inkluderar bland annat ytterligare förstärkning av Entercards tekniska förmågor, t.ex. genom att implementera ett nytt kärnsystem.

Den makroekonomiska utvecklingen och rådande geopolitiska oron skapar ökad osäkerhet om framtiden. De snabba räntehöjningarna i kombination med inflationstrycket har ökat levnadskostnaderna avsevärt och minskat hushållens konsumtion; Förväntningen är att dessa faktorer kommer att fortsätta att påverka konsumtionen negativt framöver.

Konsumenternas förväntningar kring personalisering och bekvämlighet kommer fortsätta att vara avgörande för kundlojalitet. Entercard kommer att fortsätta stärka kundupplevelsen, genom fortsatta investeringar i enkla och effektiva digitala kundgränssnitt, för att behålla positionen som marknadsledare inom kreditkort i Norden och en ledande leverantör av konsumentfinansiering. Dessutom förväntas avancerade data- och analysfunktioner spela en ännu större roll framöver, särskilt inom marknadsföring, försäljning, kreditbedömning och prissättning.

Utöver den osäkra makroekonomiska miljön och trenderna med förändrat konsumentbeteende kommer den regulatoriska utvecklingen fortsätta att spela en viktig roll för Entercard framöver. Tillsynsmyndigheterna i Europa och Norden lägger kontinuerligt fram ny lagstiftning som syftar till ökad säkerhet, tillgänglighet av data och skydd för konsumenter. Entercard kommer fortsätta agera som en ansvarsfull långivare och göra de investeringar som krävs för att säkerställa fortsatt regelefterlevnad och robust riskkontroll (till exempel AML-paketet, bankpaketet (CRD III/CRD VI), DORA, det nya konsumentkreditdirektivet, Patent- och marknadsöverdomstolens dom avseende påminnelseavgifter, direktivet om företags hållbarhetsredovisning och tillgänglighetsdirektivet).

### Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 2 969,8 mkr (3 130,3 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 28,2 mkr (821,3 mkr), där minskningen av resultatet är hänförligt till lägre räntenetto och högre kundförluster. Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 35 393,9 mkr (35 455,3 mkr). Bokförda värdet av osäkra fordringar uppgick till 1 529,0

mkr (1 676,3 mkr) vilket motsvarar 4,8 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 3 223,4 mkr (2 997,8 mkr).

#### Personal

Antalet anställda vid årets slut var 491 (481). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 6.

#### Riskhantering

Inom ramen för Entercards affärsverksamhet uppkommer olika risker, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk, likviditetsrisk och kapitalrisk. För Entercard är kreditrisken den dominerande risken. Entercard eftersträvar en väl balanserad kreditportfölj med riskspridning genom en bred kundbas kombinerat med god och omfattande kontroll på kreditförlustutvecklingen.

Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhantering. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att de risker som tas i verksamheten inte hotar Entercards solvens eller likviditet, samt att nivån på riskerna är väl avvägda i förhållande till den möjliga avkastningen. Detta görs ytterst genom att säkerställa att risknivåerna inte överstiger den riskaptit som är fastställd av styrelsen.

Entercard arbetar kontinuerligt med hanteringen av de operativa riskerna genom att förbättra processer, system, tillgänglighet och säkerhet. En mer detaljerad beskrivning av riskerna finns i not 2.

#### Likviditet och upplåning

Upplåningen har i sin helhet skett hos Swedbank AB och Barclays Bank PLC. Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom lån som erhålles från ägarbolagen och genom en betydande buffert av likvida tillgångar. Entercards likvida medel uppgick vid årets slut till 3 234,7 mkr (4 329,6 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 1 539,9 mkr (2 160,3 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 14. Likviditetstäckningsgraden för Entercard Group AB (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 195 % (274 %) och Stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 129 % (133 %).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering (Pillar 3).

#### Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för Entercard uppgick vid årsskiftet till 17,5 % (17,5 %). Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 25.

## Förslag till vinstdisposition (kronor)

### Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	4 951 138 883
Årets resultat	-15 688 680
Summa att disponera	4 935 450 203

### Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	-
i ny räkning balanseras	4 935 450 203
Summa	4 935 450 203

Bundet eget kapital ingår inte i totalbeloppet som är utdelningsbart.

## Flerårsöversikt Entercard Group AB

tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Likvida medel	3 234 669	4 329 568	4 446 056	4 570 206	3 501 872
Utlåning till allmänheten, netto	32 170 538	32 457 465	30 474 272	31 178 979	31 997 575
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 539 893	2 160 341	2 875 442	1 878 204	2 772 996
Övriga tillgångar	474 156	484 143	451 727	334 249	605 157
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 419 256</b>	<b>39 431 517</b>	<b>38 247 497</b>	<b>37 961 639</b>	<b>38 877 600</b>
Skulder till kreditinstitut	32 096 955	33 522 931	31 203 598	30 940 736	31 982 199
Övriga skulder och avsättningar	362 429	504 981	519 248	466 468	747 656
<b>Eget kapital</b>	<b>4 959 873</b>	<b>5 403 605</b>	<b>6 524 651</b>	<b>6 554 435</b>	<b>6 147 744</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>37 419 256</b>	<b>39 431 517</b>	<b>38 247 497</b>	<b>37 961 639</b>	<b>38 877 600</b>
Räntenetto	2 461 860	2 690 167	2 970 090	3 123 397	3 181 735
Provisionsnetto	469 350	406 771	325 594	315 335	395 982
Nettoresultat finansiella transaktioner	-5 256	-12 117	-6 755	-9 830	-3 395
Övriga intäkter	43 818	45 500	77 461	23 383	31 999
<b>Summa intäkter</b>	<b>2 969 772</b>	<b>3 130 321</b>	<b>3 366 390</b>	<b>3 452 286</b>	<b>3 606 321</b>
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 440 275</b>	<b>-1 411 561</b>	<b>-1 331 802</b>	<b>-1 363 305</b>	<b>-1 524 314</b>
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 529 497	1 718 760	2 034 588	2 088 981	2 082 007
Kreditförluster, netto	-1 476 725	-877 445	-1 002 271	-1 398 800	-740 770
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter*	-24 615	-20 004	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>28 157</b>	<b>821 311</b>	<b>1 032 317</b>	<b>690 181</b>	<b>1 341 237</b>
Skatt på årets resultat	-43 846	-177 061	-186 568	-157 676	-281 932
<b>Årets resultat</b>	<b>-15 689</b>	<b>644 250</b>	<b>845 749</b>	<b>532 504</b>	<b>1 059 305</b>

\*Resolutionsavgifter från 2019-2021 klassificerades som räntekostnader.

## Nyckeltal

tkr	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Resultat</b>					
Räntemarginal %	8,5%	9,8%	11,0%	11,8%	12,6%
*Intäkter för utlåning i relation till kostnaden för upplåning					
K/I-tal före kreditförluster	0,48	0,45	0,40	0,39	0,43
*Totala kostnader före kreditförluster i relation till totala intäkter					
K/I-tal efter kreditförluster	0,98	0,73	0,69	0,80	0,63
*Totala kostnader efter kreditförluster i relation till totala intäkter					
Räntabilitet på eget kapital efter skatt %	-0,3%	10,8%	12,9%	8,4%	17,8%
*Årets resultat i relation till det vägda snittet för eget kapital för innevarande samt föregående år.					
Avkastning på tillgångar	0,0%	1,6%	2,2%	1,4%	2,7%
*Resultat för det finansiella året dividerat med totala balansomslutningen					
<b>Likviditet</b>					
Likviditetstäckningsgrad	195%	274%	326%	277%	369%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	129%	133%	128%	123%	144%
<b>Kapital</b>					
Kapitalbas tkr	4 886 820	4 983 053	4 686 884	5 496 309	6 058 965
Total kapitalrelation %	17,5%	17,5%	17,6%	18,2%	19,7%
*Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar					
<b>Kreditkvalitet</b>					
Kreditförlustnivå, netto %	4,6%	2,7%	3,3%	4,5%	2,3%
*Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten					
Andel osäkra fordringar, netto %	4,8%	5,2%	5,2%	4,5%	4,1%
*Andel osäkra fordringar, netto, i relation till utlåning till allmänheten					
<b>Övrigt</b>					
Medelantal anställda	476	463	452	466	466

## Resultaträkning

tkr	Not	2023	2022
Ränteintäkter	3	3 910 134	3 149 701
Räntekostnader	3	-1 448 274	-459 534
Räntenetto	3	2 461 860	2 690 167
Provisionsintäkter		843 357	831 157
Provisionskostnader		-374 007	-424 386
Provisionsnetto		469 350	406 771
Nettoresultat finansiella transaktioner	4	-5 256	-12 117
Övriga intäkter		43 818	45 500
Summa rörelseintäkter		2 969 772	3 130 321
Personalkostnader	6	-581 667	-572 028
Övriga allmänna administrationskostnader	7	-848 632	-828 136
Summa allmänna administrationskostnader		-1 430 299	-1 400 164
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	8	-9 976	-11 397
Summa rörelsekostnader		-1 440 275	-1 411 561
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		1 529 497	1 718 760
Kreditförluster, netto	9	-1 476 725	-877 445
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	29	-24 615	-20 004
Rörelseresultat		28 157	821 311
Skatt på årets resultat	10	-43 846	-177 061
Årets resultat		-15 689	644 250

### Rapport över totalresultat

tkr		2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkning		-15 689	644 250
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	6	15 109	-3 781
Skatt relaterat till ovanstående	10	-3 112	779
Summa		11 996	-3 002
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	4	5 324	-12 655
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-72 216	60 551
Skatt relaterat till ovanstående	10	13 402	-10 190
Summa		-53 490	37 706
Totalt övrigt totalresultat		-41 493	34 704
Årets totalresultat		-57 182	678 954



## Balansräkning

### Tillgångar

tkr	Not	2023 Dec 31	2022 Dec 31
<b>Tillgångar</b>			
Likvida medel	11	3 234 669	4 329 568
Utlåning till allmänhet, netto	12, 13	32 170 538	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	1 539 893	2 160 341
Immateriella tillgångar	15	19 422	15 099
Materiella tillgångar	17	21 450	1 067
Uppskjuten skatt	10	25 949	11 638
Övriga tillgångar	18	317 251	365 774
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	90 084	90 565
<b>Summa tillgångar</b>		<b>37 419 256</b>	<b>39 431 517</b>

### Skulder och eget kapital

<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	20	32 096 955	33 522 931
Övriga skulder	21	162 895	194 155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	180 568	260 662
Pensionsskuld, netto	6	3 795	23 201
Övriga avsättningar	13	15 172	26 963
<b>Summa skulder</b>		<b>32 459 384</b>	<b>34 027 912</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (5 000 aktier)		5 000	5 000
Fond för utvecklingsutgifter		19 422	15 099
Reserver		-291 040	-237 550
Balanserad vinst		5 226 491	5 621 056
<b>Summa eget kapital</b>		<b>4 959 873</b>	<b>5 403 605</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>37 419 256</b>	<b>39 431 517</b>

Noter ej direkt relaterade till resultaträkningen, balansräkningen, kassaflödesanalysen eller förändringar i eget kapital:

Not 1 - Redovisningsprinciper

Not 2 - Risker och riskhantering

Not 5 - Intäkternas geografiska fördelning

Not 16 - Leasingobjekt

Not 23 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Not 24 - Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Not 25 - Kapitaltäckningsanalys

Not 26 - Närstående och andra betydande relationer

Not 27 - Klassificering och värdering av finansiella skulder och tillgångar

Not 28 - Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

Not 29 - Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

Not 30 - Förslag till vinstdisposition (kronor)

Not 31 - Eventalförpliktelse

Not 32 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Not 33 - Uppgifter om moderbolag

## Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	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
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
Ingående balans 1 januari 2023	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605
Utdelningar					-386 550	-386 550
Överföring till/från bundna medel		4 323	-	-	-4 323	-
Årets totalresultat			-57 500	4 010	-3 693	-57 182
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	-15 689	-15 689
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-72 216	5 324	15 109	-51 783
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			14 716	-1 314	-3 112	10 290
Utgående balans 31 december 2023	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873

### Eget kapital

Aktiekapitalet består av 5 000 aktier med ett kvotvärde om 1 000 SEK. Fond för utvecklingsutgifter, klassificerad som bundet kapital, ökar med värdet motsvarande under årets aktiverade internt upparbetade immateriella tillgångar. Fonden reduceras med årets avskrivning och nedskrivning relaterat till immateriella tillgångar som

ackumulerats inom fonden. Omräkningsreserven relaterar till omräkningen av de utländska filialerna från deras funktionella valuta till deras presentationsvaluta. Verkligt värde reserven består av förändringar av obligationsportföljens verkliga värde.

## Kassaflödesanalys

tkr	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		28 157	821 311
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28	195 234	-20 377
Betalda skatter		-33 146	-193 394
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		190 245	607 540
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-312 540	-1 609 453
Ökning/minskning av övriga tillgångar		20 872	-11 833
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		576 623	741 527
Ökning/minskning av övriga skulder		-41 042	-30 157
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		243 914	-909 917
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar		-12 570	-3 135
Förvärv av materiella tillgångar		-22 277	-460
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-34 846	-3 595
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar		-386 550	-1 800 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		-1 043 819	1 922 752
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 430 369	122 752
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		4 329 568	4 446 056
ÅRETS KASSAFLÖDE		-1 031 056	-183 220
Valutakursdifferenser i likvida medel		-63 843	66 732
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		3 234 669	4 329 568

### Kommentarer till kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

### Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från årets rörelseresultat. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom utlåning till allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten. I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 3 910 mkr.

### Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av anläggningstillgångar.

### Finansieringsverksamheten

Under förändring av finansiering från kreditinstitut ingår nettoförändring av upplåning. I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med 1 448 mkr.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten; ingående balans 2023, 33 523 mkr, årets kassaflöde - 1 044 mkr, valutakursförändring - 382 mkr på ingående balans, utgående balans 32 097 mkr.

### Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB, Sparebank 1 SR-bank ASA och Sydbank A/S.

# Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avser räkenskapsår som slutar den 31 december 2023 och avser Entercard Group AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

## Not 1 Redovisningsprinciper

### Grunder för redovisningen

Tillämpade redovisningsprinciper följer Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25), inklusive ändringsföreskrifter, samt rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Bolaget tillämpar därigenom IFRS så långt det är förenligt med lag (limited-by-law) och hänvisar till standarder som har antagits för tillämpning så långt det är förenligt med begränsningarna enligt ÅRKL, FFFS 2008:25 och RFR 2.

Årsredovisningen för Entercard Group AB har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 14 mars 2024. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 15 mars 2024.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

### Hållbarhet

I hållbarhetsrapporten och den norska öppenhetsrapporten på vår hemsida kan du kan läsa mer om hur Entercard erbjuder ansvarsfull kreditgivning, bidrar till FN:s hållbarhetsmål och säkerställer att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet och leverantörsnätverk.

### Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

Entercard har inte tillämpat några nya redovisningsprinciper eller ändringar i årsredovisningen år 2023.

### Nya standarder och tolkningar

Den utfärdade ändringen av IAS 1 avseende kravet om att presentera väsentliga redovisningsprinciper är tillämplig för Entercard, men anses ha en begränsad inverkan.

Standarder, ändringar av standarder samt tolkningar vilka har införts 2023 eller senare som utfärdats av International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har betraktats som immateriella eller inte tillämpliga för Entercards årsredovisning.

### Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentationen av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företaget gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuell tillgångar och eventalförpliktelser på balansdagen så väl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar inklusive bedömningar om reserveringar för kreditförluster (not 2 och 13). Bedömningar och uppskattningar som påverkar årsredovisningen beskrivs under respektive sektion i not 1.

### Väsentliga redovisningsprinciper

#### Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbara vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtrots dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. Entercard presenterar rapporten över totalresultat i form av två rapporter. En separat resultaträkning redovisas som innehåller alla intäkt- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS-standard kräver eller tillåter annat. Om en IFRS-standard kräver eller tillåter något annat redovisas det i övrigt totalresultat. Rapporten över totalresultatet innehåller resultat som redovisats över resultaträkningen samt ingående komponenter i övrigt totalresultat.

#### Kassaflödesanalys (IAS 7)

I kassaflödesanalysen redovisas enhetens förändring av likvida medel under en period. Entercard redogör förändringar i sina skulder som härrör från finansieringsverksamheten, inklusive förändringar hänförligt till kassaflöden och förändringar som inte påverkar kassaflödet.

#### Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Årsredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är den funktionella valutan och rapporteringsvalutan.

Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i de primära ekonomiska miljöer där bolaget bedriver sin verksamhet. Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, bokförs initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Redovisning för varje enhet av Entercard presenteras i enlighet med den valuta som återspeglar den lokala miljön. Tillgångar och skulder i filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas av praktiska skäl till periodens snittkurs. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

#### Finansiella instrument (IFRS 9)

##### Första redovisningstillfälle

Entercard redovisar, enligt IFRS 9, en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i rapporten över finansiell ställning när Entercard blir en avtalspart i tillhandahållandet av instrumentet.

##### Klassificering och värdering

###### Finansiella tillgångar

Bolagets tillämpade principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Likvida medel
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar

Utlåning till allmänheten omfattar både konsumentlån och kreditkortsbalanser. Utestående kreditkortsfordran redovisas under utlåning till allmänheten.

Ränteintäkter avseende likvida medel och utlåning till allmänheten redovisas som intäkt när de intjänas, vilket innebär att ränteintäkter och räntekostnader periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden. Ränteintäkter på balanser skickade till inkassobyråer intäktsföres när intäkten är intjänad.

Övriga finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Eftersom återstående löptid är kort och diskonteringseffekten bedöms inte påverka den finansiella rapporteringen väsentligt, värderas tillgången till nominellt värde utan diskontering. Nedskrivning bedöms individuellt per balanspost.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

-Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värdering sker till verkligt värde med realiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Den realiserade värdeförändringen ackumuleras i verkligt värde-reserven. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat och verkligt värde-reserven.

Ränteintäkter på obligationer och andra räntebärande värdepapper beräknas enligt effektivräntemetoden och redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i hierarkin för verkligt värde på basis av den typ av indata som används i värderingstekniken. Eftersom Entercards instrument i denna kategori värderas till verkligt värde med utgångspunkt i priser som är noterade på en aktiv marknad för identiska instrument inkluderas de i nivå 1. Entercard innehåller inga instrument som kategoriseras i nivå 2 eller nivå 3.

#### *Finansiella skulder*

Följande skulder är klassificerade och värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Skulder till kreditinstitut
- Leverantörsskulder

Skulder till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplåning sker normalt till rörlig ränta. Med tanke på den presenterade bakgrunden anses alla redovisade värden motsvara verkligt värde.

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Den förväntade löptid av skulderna är kort varför värdering görs till nominellt värde utan diskontering eller nedskrivning.

#### **Bortbokning**

Borttagande av finansiella tillgångar sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Bortbokning av finansiella skulder sker när skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

#### **Omklassificeringar**

Om bolaget ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

#### **Reservering för kreditförluster (IFRS 9)**

Likvida medel och utlåning till allmänheten som klassificerats som upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen på likviddag. Lånefordringar redovisas vid första redovisningstillfälle till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan. Som ränteintäkt redovisas erhållna räntebetalningar samt förändringen av lånefordrans upplupna anskaffningsvärde under perioden, vilket medför att en jämn avkastning erhålls.

Reserver för kreditförluster redovisas för följande instrument: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och oåterkalleliga låneåtaganden.

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen. Kreditförlusterreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället. Samtliga av Entercards kreditexponeringar fördelas i tre olika "steg", enligt IFRS 9-standarderna.

#### **Steg 1**

Så snart ett finansiellt instrument har uppstått eller införskaffats, redovisas en 12-månaders förväntad kreditförlust och en kreditförlust-reservering fastställs. Detta tjänar som en proxyvariabel för de initiala förväntningarna avseende kreditförluster. För finansiella tillgångar beräknas ränteintäkterna på det bokförda bruttovärdet (det vill säga utan justering för förväntade kreditförluster).

#### **Steg 2**

Om kreditrisken ökar betydligt och den resulterande kreditkvaliteten inte anses vara låg kreditrisk, redovisas då förväntad kreditförlust för hela livslängden. Livstidsförväntad kreditförlust redovisas endast om kreditrisken ökar avsevärt från när företaget lånade ut eller köpte det finansiella instrumentet. Som en säkerhetsspärr placeras även fordringar förfallna med mer än 30 dagar i Steg 2, oavsett förväntad förlust. Beräkningen av ränteintäkter på finansiella tillgångar förblir den samma som för steg 1. Se not 2 för ytterligare information.

#### **Steg 3**

Om kreditrisken för en finansiell tillgång ökar till den punkten att den anses vara i fallissemang, beräknas ränteintäkterna baserat på det upplupna anskaffningsvärdet (det vill säga bruttobeloppet justerat för kreditförlusten). Livstidsförväntade kreditförluster redovisas fortfarande på dessa finansiella tillgångar.

## Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Tillämpningen av redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas på alla poster i balansräkningen som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Förväntade kreditförluster på lämnade låneantaganden, outnyttjade beviljade krediter, redovisas som en avsättning.

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten ("Expected Credit Loss" – ECL) beräknas genom att summera nuvärdena av den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at Default" - EAD) för varje tidpunkt i respektive kassaflöde och multiplicera med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss Given Default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av interna ratingmodeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Exponeringens effektivränta använts som diskonteringsränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av olika möjliga makroekonomiska scenarier.

Bolaget redovisar i samband den första redovisningstillfälle nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (steg 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den första redovisningstillfälle så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden alternativt för den uppskattade tidshorizonten för fallissemang om exponeringen ej har någon bestämd löptid (steg 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit efter den första redovisningstillfälle av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid första redovisningstillfälle, kommer krediten att återföras till steg 1.

Förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en väsentlig eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

## Redovisning av förväntade kreditförluster - räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreservering göras. Eftersom värdepappret i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen. Bolagets placeringsriktlinjer innebär att placeringar enbart görs i värdepapper med extern investment-klassificering som uppfyller kraven att definiera portföljen inom undantaget för låg kreditrisk. Baserat på detta undantag är dessa värdepapper i steg 1 och utvärdering av PD görs för de kommande 12 månaderna. En bedömning av nedskrivningsbehovet görs kontinuerligt av Treasury avdelningen. Eftersom portföljen har en låg kreditrisk och värdet inte är materiellt har det historisk inte varit nedskrivningsbehov.

## Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Entercards likvida medel är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom alla likvida medel är återbetalningsbara på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

## Redovisning i resultat- och balansräkning

Tillgångar och skulder redovisas till bruttovärde med undantag för om en legal rätt till kvittning föreligger och bolaget förväntas reglera posten med ett nettobelopp.

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- Låneåtaganden redovisas på balansraden Avsättningar. Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

## Immateriella tillgångar (IAS 38)

Immateriella tillgångar består av utvecklingsutgifter för egenutvecklade och förvärvade IT-system samt licenskostnader som bedöms vara av väsentligt värde för verksamheten under kommande år. Andra utgifter för utveckling och underhåll kostnadsförs löpande.

Det redovisade värdet motsvarar anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. En linjär avskrivning om fyra år för IT-utveckling och tre år för licenser som överstiger tillgångens förväntade nyttjandeperiod tillämpas. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Entercard redovisar internt utvecklade och förvärvade IT-system och licenser endast om de uppfyller kriterierna för aktivering; tillgången är identifierbar, genererar framtida ekonomiska fördelar och möjlighet till mätning av kostnaderna. Internt utvecklade IT-system redovisas enbart om tillgången härrör från utvecklingsfasen och att tillgången kommer att vara tillgänglig för användning eller försäljning.

Aktivering av kostnader för egenutvecklade IT-system under ett år läggs till i fond för utvecklingskostnader och klassificeras under bundet eget kapital. Fonden reduceras med de årliga avskrivningar och nedskrivningar relaterade till de egenutvecklade IT-systemen inom fonden.

## Materiella tillgångar (IAS 16)

Materiella tillgångar, såsom inventarier för eget bruk, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången är färdig att tas i bruk och sker systematiskt över nyttjandeperioden.

Inventariernas förväntade nyttjandeperiod är fem år och deras restvärde är noll. IT- och kontorsmaskinsrelaterade inventarier skrivs av på fem år och deras restvärde är noll.

### Nedskrivningar (IAS 36)

Bolaget bedömer löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Om så är fallet görs en nedskrivningsprövning genom att beräkna tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

En nedskrivning redovisas i årsredovisningen i de fall då återvinningsvärdet understiger tillgångens bokförda värde. Nedskrivningar återförs endast om det föreligger förändringar i uppskattningarna som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar redovisas separat i balansräkningen.

### Leasingavtal (IFRS 16)

Entercard tillämpar inte IFRS 16 som juridisk person enligt undantaget i RFR 2. Leasingavtalen redovisas därför som en linjär kostnad under leasingperioden. Entercard är endast leasingtagare. Se not 16 för specifikation.

### Intäkter (IFRS 15)

En intäkt redovisas till verkligt värde av vad som har erhållits. Tidpunkten för när en intäkt redovisas är när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten.

#### *Provisionsintäkter*

Provisionsintäkter, vilket främst avser årsavgifter och transaktionsavgifter, redovisas som intäkt i samband med fullgörande av transaktion.

### Ersättning till anställda (IAS 19)

Bolagets ersättningar till anställda efter anställningens upphörande, vilka utgörs av pensionsförpliktelser, klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller som förmånsbestämda planer. För avgiftsbestämda planer betalar bolaget avgifter till en fristående juridisk person och värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställda. Således har bolaget inga ytterligare förpliktelser efter det att avgifterna betalats. Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer. Premier till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

Norska förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19 som förmånsbestämda planer. Nuvärdet av pensionsförpliktelserna beräknas och redovisas som avsättning. Beräkningen görs enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänsteperioder. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna och den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångar. Beräkningarna baseras på av bolaget fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör bolagets bästa bedömning om den framtida utvecklingen. I de fall det verkliga utfallet avviker eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster eller förluster. Nettot av aktuariella vinster och förluster resultatredovisas som omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat. Där redovisas också skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar.

Entercard redovisar pensionskostnader för den svenska personalen enligt Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse, vilket innebär

att de redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier som betalas till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört sina tjänster.

Lön och annan kortfristig ersättning kostnadsförs under den period den intjänas. Den rörliga ersättningen intjänas utifrån individuella mål och Entercards övergripande resultat och utbetalas efterföljande år.

### Skatter (IAS 12)

Inkomstskatten utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Med uppskjuten skatt avses skatt på skillnaden mellan redovisat och skattemässigt värde som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. På balansdagen används lagfästa skattesatser vid beräkningar. Bolagets uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för följande år. Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för filialer som har skattemässig utjämningsrätt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas direkt mot övrigt totalresultat eller mot eget kapital.



## Not 2 Risker och riskhantering

### Allmänt

Entercard definierar risk som en potentiell negativ påverkan på företagets värde som kan uppstå på grund av interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I begreppet risk ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på Entercard. För att uppnå Entercards affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av företagets mål mot de risker som kan uppstå i verksamheten.

Det övergripande regelverket avseende intern styrning och kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument. Styrelsen beslutar om maximal risknivå genom att fastställa riskkapiten samt genom att fördela ansvar och befogenheter beträffande riskhantering. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD och respektive affärsområdesansvarig. Entercard följer därmed modellen med tre försvarslinjer.

Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde under överinseende av och i kommunikation med funktionen för riskkontroll och övriga stabsfunktioner.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att löpande följa upp frågor relaterade till risk och rapportera om dessa till VD och styrelse. Entercard har outsourcat sin internrevisionsfunktion, som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att Entercards ramverk för internkontroll är effektivt och ändamålsenligt.

Styrelsen ansvarar för att säkerställa att Entercards verksamhet bedrivs inom ramen för regulatoriska krav. VD ansvarar för att säkerställa att en funktion för regelfafterlevnad finns på plats för att stödja affärsverksamheten i att efterleva de regulatoriska krav som är tillämpliga för den licenspliktiga verksamheten.

### Kreditrisk och motpartsrisk

Med kreditrisk och motpartsrisk avses risken att Entercards motparter inte infriar sina betalningsförpliktelser, vilket innebär att Entercard erhåller betalning för sent eller inte alls. Entercards kreditgivning präglas av högt ställda mål avseende etik, ansvarsfull kreditgivning, kreditkvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken, med en kundbas bestående av främst privatpersoner, utgör bolagets största riskeponering, är kreditförlusterna små i förhållande till utestående kreditvolym.

Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, det vill säga stora exponeringar eller koncentrationer i kreditportföljen till vissa motparter, sektorer eller geografiska områden.

Entercard bedriver en aktiv övervakning och optimering av portföljernas kreditrisk. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av den kreditsökandes återbetalningsförmåga och finansiella ställning. Denna bedömning innehåller både generella kreditregler och så kallad kreditscoring, det vill säga modeller som mäter varje motparts förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

Kreditrisken övervakas genom olika bevakningssystem för att säkerställa att motparter uppfyller sina förpliktelser gentemot Entercard. Uppföljning görs även utifrån ett kreditportföljerspektiv i respektive land, med fokus på koncentration inom och mellan olika riskklasser. Den kontinuerliga uppföljningen visar fortfarande en relativt låg risk.

Entercard exponeras även i begränsad omfattning mot placeringsrisk eftersom en reserv av likvida värdepapper hålls för att begränsa företagets likviditetsrisk. Kreditkvaliteten hos dessa tillgångar är mycket hög och består främst av exponeringar mot kommuner, stater och kreditinstitut. Entercard gör inga derivataffärer och exponeras därför inte för motpartsrisk gentemot derivatmotparter.

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2023	2022
Likvida medel	3 234 669	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	32 170 538	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 539 893	2 160 341
Omsättningstillgångar	3 346	4 838
Summa	36 948 447	38 952 212



### Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas genom modellen för förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL). I modellen och beräkningen av förväntade kreditförluster ingår tre huvudkomponenter: Sannolikhet för fallissemang (PD), Exponering vid fallissemang (EAD) och Förlust givet fallissemang (LGD). ECL är produkten av dessa.

Vid varje rapporteringstillfälle beräknas kreditförlustreserven baserat på följande segment: 12 månaders ECL där ingen betydande ökning i risk skett sedan första rapporteringstillfället (Steg 1); ECL på förväntad löptid där betydande ökning i risk skett sedan första redovisningstillfället (Steg 2); Fallissemang (Steg 3).

### Definition av fallissemang och bortskrivning

I enlighet med IFRS9 klassificeras fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller låg sannolikhet att återbetalas som fallissemangshändelser. Fordringar i Steg 3 skrivs ned när

- Entercards indrivningsprocess slutförts (samtliga indrivningsåtgärder har prövats och inga förväntningar på ytterligare återbetalning återstår), eller
- en särskild händelse (dödsfall, insolvens) inträffat eller
- en fordran i fallissemang säljs till tredje part.

Indrivningsprocessen kan fortsätta efter bortskrivningstillfället om fordran inte varit föremål för rättsligt domslut eller om tidsfristen för återkrav enligt gällande lagar inte passerat. Återbetalningar på avskrivna fordringar krediteras till kreditförlustreserven.

### Förväntad löptid

Förväntad löptid används i ECL-beräkningen på krediter i Steg 2 & 3 och är för lån begränsad till den kontraktuella löptiden (överamorteringar inräknat). För kreditkort finns ingen kontraktuell löptid. Den förväntade löptiden är därför genom skattning av historisk data fastställd till 24 månader.

### Modellerings- och estimeringstekniker

De komponenter som används i ECL-beräkningen skiljer sig beroende på marknad och produkt och är baserade på för ändamålet kvantitativa modeller och estimat, samt marknadsbaserade referensvärden.

Sannolikhet för fallissemang (PD) – I samtliga marknads- och produktsegment används beteenderelaterade variabler (betalningsfrekvens, utestående balans, nyttjandegrad etc.) som inparametrar till de prediktiva modeller som används för att beräkna sannolikheten för fallissemang.

Exponering vid fallissemang (EAD) – Olika metoder används beroende på produkt. 1) Kreditkort – En kreditkonverteringsfaktor (CCF) beräknas för att skatta hur stor del av den outnyttjade krediten som väntas vara nyttjad vid fallissemang. 2) Lån – En amorteringsplan baserad på månatliga betalningar (överamorteringar inkluderat) och kvarvarande balans beräknas på kundnivå och ger ett estimat av utestående skuld vid varje framtida utfallspunkt.

Förlust givet fallissemang (LGD) – LGD kvoter för varje land och produkt bestäms med utgångspunkt i marknadspriset på nedskrivna tillgångar. Kvoterna genomgår på kvartalsbasis en gransknings- och revideringsprocess och baseras på senast tillgängliga prisanbud, marknadsbeaktande expertbedömningar, samt interna riktlinjer. Eventuella ändringar implementeras först efter att de godkänts av beslutskommittén för kreditförluster.

### Fastställande av en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället

För kreditkort jämförs vid varje rapporteringstillfälle det senast skattade PD mot det på första redovisningstillfället. Tröskelvärdena definieras som absolut och relativ förändring mellan mätpunkterna och om båda överskrider placeras tillgången i Steg 2. Som en säkerhetsåtgärd placeras även fordringar förfallna med mer än 30 dagar i Steg 2.

Då låneportföljen är relativt ny, placeras alla fordringar med förfallna eller försenade betalningar (även om de senare betalas) i Steg 2. Fordringar som är förfallna med mer än 30 dagar kommer därför redan uppfylla kravet för en betydande ökning av kreditrisken och kommer att fortsätta uppfylla detta tills dess att 6 månader har passerat sedan senaste tillfället fordran var mer än 30 dagar sen med en betalning. En fordran som inte är i fallissemang och inte längre uppfyller definitionen för en betydande ökning av kreditrisken (inklusive 30 DPD-regeln) återgår till Steg 1.

Det finns inget specifikt undantag för konton med låg risk i kriterierna för betydande ökning av kreditrisken, dock separerar tröskelvärdet för absolut förändring kunderna med möjlighet att fullfölja sina betalningsåtaganden.

### Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska förhållandena för samtliga fyra marknader där Entercard bedriver sin verksamhet utvärderas på kvartalsbasis. Entercard använder oberoende prognoser av relevanta makroindikatorer, som arbetslöshet, BNP och inflation för att skatta risk för fallissemang. Estimat jämförs mot parametrarna i ECL-beräkningen och vid skillnad mellan de två, läggs en korrigeringspost på kreditförlustreserven för att säkerställa lämpliga reserveringsnivåer. Korrigeringspostens storlek bestäms av områdesexpert och granskas samt godkänns av beslutskommittén för kreditförluster.

I allmänhet kommer försämrade makroekonomiska förhållanden resultera i fler lån som migrerar från steg 1 till steg 2 och större kreditförlustreserver. Motsatt kommer en förbättring av de makroekonomiska förhållandena ha en positiv inverkan. Framåtblickande information inkluderas i LGD kvoterna genom en viktning av de senast tillgängliga prisanbuderna för nedskrivna tillgångar. Vikternas storlek bestäms utifrån expertbedömningar som baserats på analys av framtida marknadsförhållanden och godkänns av beslutskommittén för kreditförluster. Makrorelaterade händelser som utvärderades under FY2023 var långvariga effekter från Covid-19, hög inflation samt ökade räntor som följd av förändringar i penningpolitiken. Effekten på sannolikheten för fallissemang (PD) modellerades utifrån makroekonomiska prognoser av arbetslöshet, inflation samt styrränta från källor som anses oberoende. Till följd av utvärderingen bokades en ytterligare kreditförlustreserv för att säkerställa tillräckliga reserveringsnivåer.

Följande tabell visar den förväntade kreditförlusten per den 31 december 2023.

		Förväntad kreditförlust		
Land		Neutralt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario
Norge	Kreditkort	67 582	65 928	68 639
	Avbetalningslån	227 829	223 375	230 582
Sverige	Kreditkort	420 092	414 494	423 586
	Avbetalningslån	2 265 558	2 233 978	2 283 265
Danmark	Kreditkort	116 371	111 634	118 920
	Avbetalningslån	121 613	119 366	122 968
Finland	Avbetalningslån	4 356	4 288	4 396
Summa		3 223 401	3 173 063	3 252 356

#### Lånmodifieringar

När ett lån modifieras på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter klassificeras det som att låntagaren har beviljats eftergift (forbearance). I händelse av att låntagaren beviljats en eftergift anses krediten inte ha haft en väsentlig modifiering och tas därmed inte bort från balansräkningen. Varje tillgång, för vilken eftergift beviljats, kommer att hållas i steg 2 (såvida tillgången inte är nedskriven dvs i steg 3) under tiden då eftergiften är aktiv eller under 6 månader, varefter den kommer att bedömas mot de ordinarie steg-kriterierna.

#### Koncentrationsrisk

Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, det vill säga stora exponeringar eller koncentrationer i kreditportföljen till vissa motparter, sektorer eller geografiska områden. Entercard har en koncentrationsrisk främst i form av geografisk koncentration, eftersom Entercard erbjuder utlåning till främst privatpersoner i Skandinavien. Kreditportföljen består av krediter utan säkerhet (blancokrediter) och är fördelad på ett stort antal kredittagare. Den kontinuerliga uppföljningen visar fortsatt en relativt låg risk.

#### Placeringsrisk

Entercard exponeras även, i begränsad omfattning, mot placeringsrisk eftersom en reserv av likvida värdepapper hålls för att begränsa företagets likviditetsrisk. Kreditkvaliteten hos dessa tillgångar är mycket hög och består främst av exponeringar mot kommuner och stater. Entercard gör inga derivataffärer och exponeras därför inte för motpartsrisk gentemot derivatmotparter.

### Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att marknadsvärdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av marknadsrörelser. Entercard exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk och valutarisk.

Nedan redovisade känslighetsanalys visar inverkan på det diskonterade värdet av tillgångar och skulder, om marknadsräntorna höjs/sänks med två procentenheter. Totalen visar effekten av motsvarande parallellförskjutning. Ränterisk uppkommer som ett resultat av att räntebindingstiderna för tillgångar och skulder inte sammanfaller.

Entercard minimerar denna risk genom att matcha räntebindingstiden på sina skulder mot räntebindingstiden på sina tillgångar.

Entercards ränterisk övervakas fortlöpande av Treasury-avdelningen och av funktionen för Riskkontroll.

### Påverkan på det diskonterade nettovärdet av tillgångar (NPV) och skulder om räntan stiger/sjunker

tkr	Marknadsränta förändring procentenhet		Marknadsränta förändring procentenhet	
	2023		2022	
	-2%	+2%	-1%	+1%
< 3 mån	53 018	-53 761	-4 526	4 476
3-6 mån	-3 355	3 374	-463	469
6-12 mån	-5 080	5 169	-392	404
1-2 år	-9 736	10 050	1 287	-1 242
2-3 år	-13 659	14 374	3 246	-3 148
3-4 år	-15 017	16 119	4 236	-4 080
4-5 år	-15 447	16 916	4 678	-4 467
5-10 år	-61 670	71 491	20 233	-18 790
> 10 år	-61 446	85 107	14 492	-13 141
<b>Totalt</b>	<b>-132 391</b>	<b>168 839</b>	<b>42 791</b>	<b>-39 519</b>

Tabellen nedan visar effekten på räntenettet över en tolv månadersperiod vid en ökning / minskning av räntekurvan med två procentenhet. Beräkningen är baserad på genomsnittliga intjänade räntebalanser och upplåningsbalanser.

tkr	Ränta -2 procentenhet	Ränta +2 procentenhet
Ränteintäkter	-486 101	486 101
Räntekostnader	602 056	-602 056
<b>Räntenetto</b>	<b>115 955</b>	<b>-115 955</b>

Entercard exponeras för valutarisk som en följd av att en del av det egna kapitalet hålls i norska kronor, och i begränsad utsträckning även i danska kronor och euro. Valutarisken uppstår som ett resultat av att filialernas eget kapital konverteras till svenska kronor. En kursrörelse för den svenska kronan gentemot

utländska valutor om +/- 10 procent skulle innebära en direkt effekt på bolagets redovisade resultat och netto placering i utlandsverksamhet enligt nedan. Beräkningen bygger på genomsnittlig valutakurs under 2023 samt eget kapital och resultat vid slutet av 2023.

Valutakursförändring +10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	91 596	33 780
Resultat efter skatt	4 530	5 904
Valutakursförändring -10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	-91 596	-33 780
Resultat efter skatt	-4 530	-5 904

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Entercard hanterar sin likviditetsrisk dels genom att ha relativt långa löptider på sin finansiering, dels genom att hålla en betydande reserv av likvida tillgångar. Dessa likvida tillgångar består av räntebärande värdepapper med hög kreditkvalitet och hög marknadslikviditet för att säkerställa att de i en situation med begränsad tillgång till finansiering snabbt kan omsättas till likvida medel till relativt förutsägbart pris. Dessutom har Entercard en likviditetsbuffert placerad på konton hos Swedbank och en checkräkningskredit hos Swedbank. Styrelsen fattar beslut om det övergripande ramverket för likviditetsrisk och rapportering till styrelse och ledning sker löpande både från Treasury-funktionen och från funktionen för Riskkontroll. Entercard beräknar löpande sin överlevnadshorisont, det vill säga hur lång tid Entercard skulle överleva vid 50% tillgång till finansiering och 25% försämrade inflöden från sina kunder.

Dessutom beräknas Likviditetstäckningsgraden (LCR) och Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR) i enlighet med EU- kommissionens delegerade förordning. Per den 31 december 2023 uppgick överlevnadshorisonten vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från kunderna till 82 dagar för SEK, 153 dagar för NOK och 153 dagar för DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar. Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tillfälle till 140 % i SEK, 347 % i NOK och 145 % i DKK, att jämföra med det regulatoriska kravet på 100 %. Entercards NSFR per den 31 december 2023 var 128 % i SEK, 120 % i NOK och 145 % i DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 100 %. I löptidsöversikten nedan fördelas odiskonterade kontraktensliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt.

Återstående löptid 2023	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	10-15 år	Utan löptid	Summa
Likvida medel	3 234 669	-	-	-	-	-	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	19 453 934	12 671	1 253 271	3 975 496	7 342 989	-	32 038 362
Obligationer och andra räntebärande papper	-	134 984	1 404 909	-	-	-	1 539 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 586	66 498	-	-	-	-	90 084
Övriga tillgångar	246 116	25 949	71 134	-	-	40 873	384 072
Summa tillgångar	22 958 306	240 101	2 729 315	3 975 496	7 342 989	40 873	37 287 080
Skulder till kreditinstitut	2 094 571	7 757 264	22 245 120	-	-	-	32 096 955
Övriga skulder	178 066	-	3 795	-	-	-	181 861
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	74 281	95 641	10 646	-	-	-	180 568
Eget kapital	-	-	-	-	-	4 959 873	4 959 873
Summa skulder	2 346 918	7 852 905	22 259 561	-	-	4 959 873	37 419 256
<b>Återstående löptid 2022</b>							
Likvida medel	4 329 568	-	-	-	-	-	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	16 455 552	-9 039	66 863	2 888 791	12 937 879	-	32 340 046
Obligationer och andra räntebärande papper	-	255 793	1 904 548	-	-	-	2 160 341
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 010	62 555	-	-	-	-	90 565
Övriga tillgångar	304 227	11 638	61 548	-	-	16 165	393 578
Summa tillgångar	21 117 357	320 948	2 032 959	2 888 791	12 937 879	16 165	39 314 099
Skulder till kreditinstitut	2 732 208	8 489 799	22 300 924	-	-	-	33 522 931
Övriga skulder	244 319	-	24 083	-	-	-	268 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77 159	169 488	6 529	-	-	-	253 176
Eget kapital	-	-	-	-	-	5 403 605	5 403 605
Summa skulder	3 053 686	8 659 288	22 331 536	-	-	5 403 605	39 448 114

Framtida förväntade kassaflöden används för att bedöma lämplig likviditetsnivå. Detta säkerställer att Entercard har tillräckliga medel för likviditet för att uppfylla sina betalnings- och regleringsskyldigheter.

Exponeringar som hålls utanför balansräkningen ingår i de förväntade framtida kassaflödena och redovisas följaktligen i likviditetsnivån. Se not 13 för exponeringar utanför balansräkningen.

## Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2023 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	134 984			134 984
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	644 957	488 804	156 154	
Andras säkerställda obligationer	321 145	321 145	-	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	438 807		438 807	
Summa	1 539 893	809 948	594 961	134 984
Fördelning valuta, %		52,6%	38,6%	8,8%

  

2022 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	138 994			138 994
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 078 423	908 847	169 576	
Andras säkerställda obligationer	323 060	323 060	-	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	619 864		619 864	
Summa	2 160 341	1 231 907	789 440	138 994
Fördelning valuta, %		57,0%	36,5%	6,4%

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

### Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande processer, människor, system eller yttre händelser. Definitionen inkluderar risker relaterade till produkter/service, IT- och teknologi, processer, mänskliga fel, externa faktorer och finansiell brottslighet. Samtliga operativa riskkategorier tar även hänsyn till risker kopplat till bristande regelefterlevnad. Samtliga operativa riskkategorier tar även hänsyn till risker kopplat till bristande regelefterlevnad.

Självutvärderingar för operativa risker och kontroller sker regelbundet för alla processer. Entercard har ett omfattande ramverk för att minska operativ risk, inklusive incidenthantering, kontinuitetshandling och godkännande av förändringsprocessen (NPAP).

### Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk och strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändring i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och upplåning) samt felaktiga och missriktade affärsbeslut. Entercard utvärderar regelbundet löpande affärsrisk och strategisk risk. I samband

med styrelsemöten behandlas dessa risker och eventuella beslut om förändrad affärsstrategi tas.

### Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Entercards interna process för bedömning av kapitalbehov (IKU) och interna process för bedömning av likviditetsbehov (ILU) syftar till att säkerställa att behovet av kapital och likviditet utvärderas. I denna utvärdering ska säkerställas att Entercard har en adekvat kapitalisering för att täcka de solvensrelaterade risker som bolaget är eller kan bli exponerat för, samt att bolaget har en tillfredsställande likviditetsreserv för att klara en situation med bristande likviditet. Utvärderingen av kapital- och likviditetsbehov görs regelbundet utifrån finansiella mål, riskprofil och affärsstrategi, utöver stressade scenarier som anger behov över en längre framåtblickande tidsperiod.

Översynen av kapital- och likviditetsbehov görs löpande och är en integrerad del av bolagets verksamhetsutveckling. Förutom löpande uppföljning och rapportering för att tillgodose de legala minimikraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckning, genomförs och dokumenteras åtminstone årligen en mer detaljerad utvärdering. Se not 25 för mer information om kapitaltäckning.

## Not 3 Räntenetto

tkr	2023	2022
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	92 630	21 175
Negativ ränta på finansiella skulder	-	441
Utlåning till allmänheten	3 727 524	3 102 483
Räntebärande värdepapper	89 980	25 602
Övrigt		
Summa	3 910 134	3 149 701
<b>Räntekostnader</b>		
Kreditinstitut	-1 447 832	-457 785
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-	-1 518
Övrigt	-442	-231
Summa	-1 448 274	-459 534
Summa räntenetto	2 461 860	2 690 167
<i>Räntemarginal på utlåning till allmänheten</i>	8,5%	9,8%

## Not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	2023	2022
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3 174	-9 591
Valutakursvinst / förlust	-2 082	-2 526
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-5 256	-12 117
<b>Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat</b>		
Orealiserade värdeförändringar obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 324	-12 655
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	5 324	-12 655
Summa	68	-24 772

Enligt FI:s redovisningsföreskrifter ska valutakurseffekter redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner och inte som övriga intäkter.

## Not 5 Intäkternas geografiska fördelning

Intäkternas geografiska fördelning 2023	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Totalt
Ränteintäkter	2 842 996	657 291	409 054	793	3 910 134
Räntekostnader	-1 085 061	-252 019	-108 537	-2 657	-1 448 274
Provisionsintäkter	702 954	105 265	35 001	136	843 357
Provisionskostnader	-304 069	-44 506	-25 429	-2	-374 007
Övriga rörelseintäkter	36 310	2 284	-32	-	38 562
<b>Summa</b>	<b>2 193 131</b>	<b>468 314</b>	<b>310 057</b>	<b>-1 730</b>	<b>2 969 772</b>

  

Intäkternas geografiska fördelning 2022	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Totalt
Ränteintäkter	2 126 331	685 073	338 297	-	3 149 701
Räntekostnader	-300 611	-138 984	-19 939	-	-459 534
Provisionsintäkter	665 160	135 306	30 691	-	831 157
Provisionskostnader	-306 802	-94 746	-22 838	-	-424 386
Övriga rörelseintäkter	26 464	6 369	550	-	33 383
<b>Summa</b>	<b>2 210 542</b>	<b>593 018</b>	<b>326 761</b>	<b>-</b>	<b>3 130 321</b>

Konsumentlån lanserades i juni 2023 i Finland.

## Not 6 Personalkostnader

tkr	2023	2022
Löner och arvoden	-343 784	-296 593
Avsättning för bonus	-9 491	-52 036
Pensionskostnader	-80 052	-66 691
Sociala avgifter	-89 740	-90 416
Utbildningskostnader	-5 633	-8 894
Övriga personalkostnader	-52 967	-57 398
<b>Summa</b>	<b>-581 667</b>	<b>-572 028</b>

  

Löner och andra ersättningar	2023	2022
Styrelse, VD, företagsledning	-31 218	-33 488
Övriga anställda Sverige	-172 660	-162 002
Övriga anställda Norge	-122 356	-129 036
Övriga anställda Danmark	-27 042	-24 104
<b>Summa</b>	<b>-353 275</b>	<b>-348 629</b>

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2023.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2023	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Jan Haglund	-5 869	-996	-13	-560
Företagsledning, 9 personer	-19 857	-3 402	-1 081	-6 213
Summa	-25 726	-4 398	-1 094	-6 773

  

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2022	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Jan Haglund	-4 713	-1 950	-13	-1 149
Företagsledning, 10 personer	-17 833	-6 055	-2 924	-8 031
Summa	-22 546	-8 005	-2 937	-9 180

#### Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Medlemmar i företagsledningen samt den verkställande direktören definieras, i detta sammanhang, som ledande befattningshavare. Utestående lån och kortkrediter som nyttjats av ledande befattningshavare och den verkställande direktören redovisas inte i not då dessa uppgår till ett oväsentligt belopp. Bolaget har inte ställt någon pant, säkerhet eller ansvarsförbindelse till förmån för någon av bolagets ledande befattningshavare.

#### Anställningsvillkor för verkställande direktören

Den verkställande direktören omfattas av tjänstepension, BTP1, i linje med kollektivavtalet mellan Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation (BAO) och Finansförbundet i Sverige. Anställningsavtalet kan sägas upp av Entercard och av den verkställande direktören med sex månaders uppsägningstid. Den verkställande direktören har rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner, som utgår i 12 månatliga utbetalningar under 12 månaders tid, efter uppsägningstidens utgång. Avgångsvederlaget är inte pensionsgrundande och ger ingen rätt till ytterligare semesterersättning. Skulle den verkställande direktören påbörja en ny anställning under den 12-månadersperiod då avgångsvederlaget betalas ut så reduceras avgångsvederlaget med 50 % från startdatum för den nya anställningen.

Medeltalet anställda beräknat efter 1920 timmar per anställd	2023	2022
Entercard Group AB, Sverige	300	291
Entercard Norge, filial av Entercard Group AB	150	147
Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB	26	25
Summa	476	463
Antal arbetade timmar (tusental)	914	889

Personalomsättningen uppgick till 8,8 %.

Könsfördelning i procent	2023		2022	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	52%	48%	52%	48%
Styrelseledamöter	25%	75%	43%	57%



## Entercards ersättning

Entercards övergripande riktlinjer avseende ersättning är att den totala ersättningen ska vara konkurrenskraftig och marknadsmässig samt uppfylla kraven i kollektivavtalen. Ersättningen reflekterar även Entercards grundläggande värderingar; passionerad, innovativ, genuin, och är i linje med bolagets affärsstrategi, mål, samt långsiktiga intressen och vision.

Den totala ersättningen ska i rimlig utsträckning vara individuellt anpassad och baserad på den anställdes roll, nivå i organisationen, kompetens, erfarenhet samt insatser till bolaget, både gällande prestation ("Vad") och uppförande ("Hur").

Under 2023 har det rörliga ersättningssystemet tagits bort för alla anställda utom den verkställande direktören och ledningsgruppen. Samtliga anställda vars rörliga ersättning togs bort kompenserades med en ökning av grundlönen. Den nya grundlönen fastställdes baserat på individuell prestation och uppförandebetyg under de senaste åren.

För den verkställande direktören och ledningsgruppen utgör processen för ersättning en balans mellan fast och rörlig ersättning, med en rörlig ersättning mellan 0-50 % av den fasta lönen med hänsyn till rollnivå. Entercard anser att det är viktigt att ersättningen fungerar som ett incitament för att skapa värde till förmån för bolaget, med ett balanserat förhållningssätt mellan risktagande, samt det långsiktiga kundvärdet och betydelsen för aktieägarna.

Den rörliga ersättningen är utformad utifrån individuella mål och Entercards övergripande resultat. Styrelsen har rätten att besluta om delar av den utlovade rörliga ersättningen inte ska betalas ut. Grundregeln är att goda prestationer ska belönas men vid särskilda omständigheter kan den rörliga ersättningen sättas till noll. Den rörliga ersättningen är kontantbaserad och det utgår inga aktier till Entercards verkställande direktör eller ledningsgrupp.

## Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är tillsatt av styrelsen i Entercard Group AB och är ansvarig för att förbereda, bedöma och föreslå principer för ersättningen. Styrelsen utser medlemmar i ersättningskommittén bestående av två styrelsemedlemmar, som turas om att vara ordförande, samt två representanter från aktieägarna varav en representerar Barclays Principal Investment Limited och en representerar Swedbank AB. Representanterna ska ha erforderlig erfarenhet av frågor om ersättning och riskanalys för att kunna bedöma huruvida ersättningen är lämplig och i linje med bolagets mål, risktolerans och långsiktiga hållbarhet.

Ersättningskommittén sammanträder tre gånger per år eller med den frekvens som beslutas av kommitténs ordförande. Under år 2023 har kommittén hållit tre möten.

## Beslutsprocessen

Standarderna för rörlig ersättning regleras i ersättningspolicyn. Policyn är fastställd av styrelsen och innefattar alla anställda i Entercard Group AB. Personalchefen är ansvarig för att ta fram rekommendationer till ersättningskommittén gällande ändringar eller tillägg till ersättningspolicyn, vilken baseras på riskanalys, rekommendationer från VD, ledningsgrupp, riskkontrollfunktionen, efterlevnad och internrevision. Styrelsen fastställer ersättningspolicyn baserat på rekommendationerna som läggs fram till ersättningskommittén.

## Principer för uppskjuten rörlig ersättning

För den verkställande direktören och ledningsgrupp som har särskild påverkan på bolaget kommer 50% av den rörliga ersättningen att skjutas upp under en period på två år. Den uppskjutna delen tilldelas inte innan villkoren anses uppfyllda av ersättningskommittén och är beslutade av styrelsen. Den rörliga ersättningen betalas ut kontant.

## Pensionsavsättningar

Antalet anställda som omfattas av Entercards förmånsbestämda pensionsplaner per 31.12.23 är 66, samt 12 pensionärer och funktionshindrade.

	2023	2022
tkr	Norge	Norge
Nettopensionskostnad/intäkt för perioden	-12 225	-18 134
Nettopensionskostnad/intäkt över OCI för perioden	15 109	-3 781
<b>Ekonomiska förutsättningar</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Diskonteringsränta*	3,1%	3,2%
Årlig förväntad löneökning	3,5%	3,8%
Årlig förväntad G-justering	3,3%	3,5%
Årlig förväntad justering av pensioner under utbetalning	1,8%	1,7%
Arbetsgivaravgifter	14,1%	14,1%
<b>Aktuariella antaganden</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dödlighetstabell använd	K2013BE	K2013BE
Taxa för funktionshindrade tillämpas	IR02	IR02
<b>Nettopensionskostnad förmånsbestämd plan</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Nettopensionskostnad/medel vid periodens början	-23 201	-27 953
Nettopensionskostnad för perioden	-12 225	-18 134
Betalningar	15 089	27 455
Uppskattad avvikelse, förlust/vinst	15 109	-3 781
Valutakursdifferenser	1 434	-787
Summa	-3 795	-23 201
<b>Pensionsfondernas procentuella sammansättning</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aktier	13,0%	10,2%
Alternativa investeringar	0,0%	14,6%
Nuvarande obligationer	4,6%	14,6%
Pengar marknad	11,5%	4,2%
Långfristiga obligationer	49,8%	38,1%
Lån och fordringar	10,4%	20,9%
Fast egendom	10,7%	11,0%
Övrig	0,0%	1,0%

När bolaget beräknar kostnaden och avsättningen för den förmånsbestämda pensionsplanen, beaktas framtida antaganden och pensionsplanen. Om utfallet avviker från beräkningen eller om antaganden ändras, uppkommer aktuariella vinster eller förluster. I Norge har samtliga anställda som anställdts före 1 november 2016 en förmånsbestämd plan och samtliga nya anställda som anställdts efter 1 november 2016 erbjuds en avgiftsbestämd plan. Vissa anställda som anställdts i bolaget i Norge före 1 november 2016 har frivilligt gått över till den avgiftsbestämda planen. I Sverige finns det två olika pensionsplaner. För anställda som anslöt sig till företaget efter 1 mars 2013 erbjuds BTP1, en premiebaserad pensionsplan. För anställda som var anställda före 1 mars 2013 erbjuds de BTP2, som består av en premiebaserad och förmånsbaserad del.

Den avgiftsbestämda planen innebär att den anställda har rätt till en livslång pension som motsvarar en viss procent av årslönen och som främst består av ålderspension, förtidspension och efterlevandepension. Den avgiftsbestämda planen innehåller ett komplement till ålderspensionen som regleras mot avgifterna och inte är prioriterad. Bolagets förmånsbestämda planer regleras genom köp av tjänstepensionsförsäkringar från den externa leverantören av pensionstjänster och baseras på överenskomna regler. Entercard redovisar pensionskostnader för den svenska personalen enligt lagen om tryggnadsavgifter, vilket innebär att de redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier som betalas till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört sina tjänster. Totala kostnaden för avgiftsbestämda planer under 2023 uppgår till 55 170 tkr (för Norge 8 630 tkr, Danmark 3 376 tkr och Sverige 43 164 tkr).

## Not 7 Allmänna administrationskostnader

tkr	2023	2022
IT	-312 328	-294 984
Tele och porto	-4 774	-5 073
Resor och representation	-6 651	-7 846
Reklam, PR, marknadsföring	-163 619	-167 314
Lokalkostnader	-59 808	-57 404
Kortkostnader	-32 559	-32 100
Övriga operationella kostnader	-195 709	-185 635
Övriga kostnader	-73 183	-77 780
Summa	-848 632	-828 136

Enligt avtal betalar Entercard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående till 8 410,6 tkr (9 924,9).

Ersättning till revisorer	2023	2022
PwC		
- Revisionsuppdrag	-3 142	-3 479
- Övriga tjänster	-188	-961
Summa	-3 330	-4 440

## Not 8 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

tkr	2023	2022
Avskrivning inventarier	-1 890	-1 911
Avskrivning immateriella tillgångar	-8 086	-9 486
Nedskrivning materiella och immateriella tillgångar	-	-
Summa	-9 976	-11 397

Materiella tillgångars nyttjandeperiod sträcker sig över 5 år för möbler och 3 år för IT- samt kontorsmaskinsrelaterade inventarier. Immateriella tillgångar nyttjandeperiod bedöms till 4 år för projekt samt till 3 år för licenser.

## Not 9 Kreditförluster, netto

tkr	2023	2022
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - steg 1	-48 528	8 729
Förändring reserveringar - steg 2	-131 865	-31 694
Förändring reserveringar - steg 3	-67 031	-13 602
Summa	-247 424	-36 567
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-1 368 753	-1 096 400
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	127 755	250 378
Summa	-1 240 999	-846 022
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-1 488 423	-882 589
Reservering för beviljade, ej utnyttjade krediter		
Förändring reserveringar - steg 1	9 442	4 959
Förändring reserveringar - steg 2	2 256	185
Förändring reserveringar - steg 3	-	-
Kreditförluster avseende beviljade, ej utnyttjade krediter	11 698	5 144
Summa kreditförluster	-1 476 725	-877 445

## Not 10 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	2023	2022
Aktuell skatt	-61 269	-180 178
Justering skatt tidigare år	-	5 804
Uppskjuten skatt	17 422	-2 688
Summa	-43 846	-177 061

Avstämning effektiv skatt	2023		2022	
	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	28 158	-	821 311	-
Redovisad skattekostnad	-43 846	-155,72	-177 061	-21,56
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	-5 800	-20,60	-169 190	-20,60
Skillnad att förklara	-38 046	-135,12	-7 872	-0,96
Ej avdragsgilla kostnader	-257	-0,91	-302	-0,04
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	1 000	0,12
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	5 804	0,71
Ej redovisade avdragsgilla kostnader	9 861	-	-	-
Avvikande skatteregler	-47 650	-169,22	-14 374	-1,75
Redovisad effektiv skatt	-43 846	-190,74	-177 061	-21,56

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat	2023	2022
Skatt pensioner	-3 112	779
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	-1 314	2 800
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	14 716	-12 990
Summa	10 290	-9 411

Ej avräknad utländsk skatt för vilken uppskjuten skatt inte redovisats	2023	2022
Ej avräknad utländsk skatt	38 006	14 181
Summa	38 006	14 181

Uppskjuten skatt	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Omvärdering pensionsskuld	4 779	-885	-3 112	-	782
Materiella/immateriella tillgångar	6 859	-2 198	-	-	4 661
Överfört underskott	-	20 506	-	-	20 506
Summa uppskjuten skatt	11 638	17 422	-3 112	-	25 949

## Not 11 Likvida medel

tkr	2023	2022
Svenska banker	2 507 877	4 329 568
Utländska banker	726 792	-
Summa	3 234 669	4 329 568

Likvida medel värderade till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 12 Utlåning till allmänheten, netto

tkr	2023	2022
Svensk allmänhet	25 051 825	24 157 339
Utländsk allmänhet	7 118 714	8 300 126
Summa	32 170 538	32 457 465

Utlåning till allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 13 Utlåning till allmänheten och likvida medel, reservering kreditförluster

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

tkr	2023	2022
Beviljade, ej utbetalda, krediter	16 057	88 171
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	43 381 566	45 115 870
<b>Avsättningar för outnyttjade krediter</b>		
Steg 1	9 987	19 499
Steg 2	5 185	7 463
Steg 3	-	-
Summa	15 172	26 963

## Fördelning av lån per steg och reserveringar

	2023	2022
<b>Likvida medel</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	3 234 669	4 329 568
Reserveringar	-	-
Summa redovisat värde	3 234 669	4 329 568
<b>Lån till allmänheten, privatpersoner</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	28 221 133	28 612 358
Reserveringar	-535 030	-488 751
Redovisat värde	27 686 103	28 123 606
<b>Steg 2</b>		
Redovisat värde brutto	2 993 694	2 703 931
Reserveringar	-580 399	-451 780
Redovisat värde	2 413 295	2 252 151
<b>Steg 3</b>		
Redovisat värde brutto	3 628 892	3 725 434
Reserveringar	-2 102 254	-2 052 775
Redovisat värde	1 526 638	1 672 658
Summa redovisat värde	31 626 036	32 048 416
<b>Lån till allmänheten, företag</b>		
<b>Steg 1</b>		
Redovisat värde brutto	542 701	405 941
Reserveringar	-542	-507
Redovisat värde	542 159	405 433
<b>Steg 3</b>		
Redovisat värde brutto	7 518	7 642
Reserveringar	-5 174	-4 026
Redovisat värde	2 343	3 616
Summa redovisat värde	544 502	409 049
Summa totalt	35 405 207	36 787 033
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 763 834	29 018 299
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 993 694	2 703 931
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 636 409	3 733 075
Summa redovisat värde brutto	35 393 937	35 455 305
Reserveringar Steg 1	-535 572	-489 259
Reserveringar Steg 2	-580 399	-451 780
Reserveringar Steg 3	-2 107 428	-2 056 801
Summa reserveringar	-3 223 399	-2 997 840
Summa redovisat värde	32 170 538	32 457 465
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,27%	10,53%
Andel lån i steg 3, netto, %	4,75%	5,16%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,86%	1,69%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	19,39%	16,71%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	57,95%	55,10%
Total reserveringsgrad för lån	9,11%	8,46%

### Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2023

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Redovisat värde brutto per 31 december 2023	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2023	-489 259	-451 780	-2 056 801	-2 997 840
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-45 575	118 013	442 510	514 948
Förändringar i riskfaktorer	-16 719	-8 040	-53 037	-77 796
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	64 450	-362 915	-	-298 465
från steg 1 till steg 3	22 325	-	-323 575	-301 250
från steg 2 till steg 1	-18 691	82 170	-	63 479
från steg 2 till steg 3	-	43 536	-117 522	-73 986
från steg 3 till steg 1	-51	-	2 069	2 018
från steg 3 till steg 2	-	-1 213	2 979	1 766
*Övrigt	-52 053	-170	-4 051	-56 274
Reserveringar 31 december 2023	-535 572	-580 399	-2 107 428	-3 223 399
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2023	28 529 040	2 252 151	1 676 274	32 457 465
Utgående balans 31 december 2023	28 228 262	2 413 295	1 528 981	32 170 538

\*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

### Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2022

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	35 455 305
Redovisat värde brutto per 31 december 2022	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2022	-489 259	-415 083	-2 066 430	-2 971 000
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-83 110	23 649	579 350	519 889
Förändringar i riskfaktorer	-12 017	7 584	-29 735	-34 167
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	49 697	-262 418	-	-212 721
från steg 1 till steg 3	26 318	-	-339 038	-312 721
från steg 2 till steg 1	-14 017	77 921	-	63 903
från steg 2 till steg 3	-	119 132	-262 528	-143 397
från steg 3 till steg 1	-61	-	2 560	2 500
från steg 3 till steg 2	-	-2 471	5 432	2 961
*Övrigt	33 418	-94	53 588	86 911
Reserveringar 31 december 2022	-489 031	-451 780	-2 056 801	-2 997 840
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2022	28 529 040	2 017 531	1 577 339	30 474 272
Utgående balans 31 december 2022	28 529 267	2 252 151	1 676 274	32 457 465

\*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.



### Förändringar i redovisat bruttovärde 2023

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 327 237	-546 963	-736 488	43 786
Förändringar i riskfaktorer	-135 544	-32 014	-144 406	-311 964
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 766 544	1 859 890	-	93 346
från steg 1 till steg 3	-562 539	-	562 355	-184
från steg 2 till steg 1	602 086	-786 633	-	-184 547
från steg 2 till steg 3	-	-211 385	208 908	-2 477
från steg 3 till steg 1	1 893	-	-3 671	-1 778
från steg 3 till steg 2	-	5 198	-5 752	-554
*Övrigt	278 945	1 670	22 388	303 003

#### Redovisat värde

Utgående balans 31 december 2023 28 763 834 2 993 694 3 636 409 35 393 937

\*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

### Förändringar i redovisat bruttovärde 2022

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 704 407	-112 150	-888 746	1 703 510
Förändringar i riskfaktorer	200 562	-32 922	-117 312	50 327
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 444 682	1 519 312	-	74 630
från steg 1 till steg 3	-636 861	-	628 696	-8 165
från steg 2 till steg 1	547 647	-624 840	-	-77 193
från steg 2 till steg 3	-	-489 884	482 890	-6 994
från steg 3 till steg 1	2 326	-	-4 325	-2 000
från steg 3 till steg 2	-	11 802	-11 966	-163
*Övrigt	276 011	-	69	276 081

#### Redovisat värde

Utgående balans 31 december 2022 29 018 299 2 703 931 3 733 075 35 455 305

\*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

## Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Emittenter	2023	2022
Svenska kommuner	644 957	1 078 424
Svenska bostadsinstitut	202 006	203 618
Utländska kreditinstitut	438 807	619 864
Utländska bostadsinstitut	119 139	119 442
Övriga utländska emittenter	134 984	138 994
Summa	1 539 893	2 160 341

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

Återstående löptid	2023	2022
Högst 1 år	134 984	255 793
Längre än 1 år men högst 5 år	1 404 909	1 904 548
Summa	1 539 893	2 160 341

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2023	2022
Emitterade av offentliga organ	779 941	1 217 418
Emitterade av andra låntagare	759 952	942 924
Summa	1 539 893	2 160 341
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,35	2,48
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,45	0,50
varav noterade värdepapper	1 539 893	2 160 341
varav onoterade värdepapper	-	-

## Not 15 Immateriella tillgångar

tkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets ingång	380 064	370 089
Nyanskaffningar genom intern utveckling	12 570	3 135
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-8 731	6 839
Anskaffningsvärde vid årets utgång	383 903	380 064
Avskrivningar vid årets ingång	-364 965	-348 894
Årets avskrivningar	-8 086	-9 486
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	8 570	-6 585
Avskrivningar vid årets utgång	-364 481	-364 965
Redovisat värde	19 422	15 099
Varav Internt utvecklad programvara	19 422	15 099

## Not 16 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

tkr				2023	2022
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal.	35 961	101 303	95 260	232 523	264 168
Summa	35 961	101 303	95 260	232 523	264 168

Leasingavtal avser hyra av lokaler, företags-stugor, leasingbilar och kontorsutrustning.

Årets operationella leasingkostnad fördelad per kategori

	2023	2022
Lokalkostnader	43 904	41 994
Företagsstugor, Trysil	1 227	1 284
Leasingbilar	771	694
IT-utrustning	2 179	2 647
Summa	48 081	46 620

## Not 17 Materiella tillgångar

tkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets ingång	43 904	43 062
Nyanskaffningar	22 277	460
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-486	382
Anskaffningsvärde vid årets utgång	65 695	43 904
Avskrivningar vid årets ingång	-42 838	-40 571
Årets avskrivning	-1 890	-1 911
Omräkningsdifferens	483	-356
Avskrivningar vid årets utgång	-44 245	-42 838
Redovisat värde	21 450	1 067

Materiella tillgångar består av maskiner och inventarier.

## Not 18 Övriga tillgångar

tkr	2023	2022
Kundfordringar*	116 268	80 161
Skattefordringar	101 984	166 607
Fordran kortnätverk	24 553	53 418
Övriga fordringar	74 445	65 588
Summa	317 251	365 774

\*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

## Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2023	2022
Upplupna räntor	8 213	7 050
Förutbetalda kostnader (IT, licenser etc.)	66 498	62 555
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	15 373	20 960
Summa	90 084	90 565

## Not 20 Skulder till kreditinstitut

tkr	2023	2022
Svenska banker	16 048 477	16 761 466
Utländska banker	16 048 477	16 761 466
Summa	32 096 955	33 522 931

Skulder till kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 21 Övriga skulder

tkr	2023	2022
Leverantörsskulder *	79 548	71 407
Skatteskulder	37 382	77 996
Övriga skulder *	45 964	44 751
Summa	162 895	194 155

\*Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2023	2022
Upplupna räntor	12 575	5 358
Upplupna personalkostnader	51 456	111 888
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	116 538	143 416
Summa	180 568	260 662

## Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

tkr	2023	2022
Ställda panter		
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Nominella belopp		
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Nominella belopp		
Beviljade, ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	43 381 566	45 115 870

## Not 24 Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Tillgångar	2023 Samtliga valutor presenteras i sek				
	SEK	NOK	DKK	EUR	Total
Likvida medel	2 462 018	497 018	237 158	38 475	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	25 051 825	4 201 880	2 870 633	46 200	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	809 948	594 961	134 984	-	1 539 893
Övriga tillgångar	365 060	93 937	15 166	-7	474 156
Summa tillgångar	28 688 850	5 387 796	3 257 941	84 669	37 419 256
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	24 900 000	4 380 008	2 728 065	88 882	32 096 955
Övriga skulder, inkl. eget kapital/filial kapital	3 788 850	1 007 789	529 875	-4 213	5 322 302
Summa skulder	28 688 850	5 387 797	3 257 941	84 669	37 419 256
Konsumentlån lanserades i juni 2023 i Finland.					
Tillgångar	2022 Samtliga valutor presenteras i sek				
	SEK	NOK	DKK	EUR	Total
Likvida medel	3 005 251	1 030 941	293 376	-	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	24 157 339	5 627 729	2 672 397	-	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 231 907	789 440	138 994	-	2 160 341
Övriga tillgångar	363 750	104 335	16 059	-	484 143
Summa tillgångar	28 758 247	7 552 445	3 120 825	-	39 431 517
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	24 700 000	6 136 714	2 686 217	-	33 522 931
Övriga skulder inkl. eget kapital	4 058 247	1 415 732	434 607	-	5 908 586
Summa skulder	28 758 247	7 552 446	3 120 825	-	39 431 517

## Not 25 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.

Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontryckisk buffert som för närvarande uppgår till 2,1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Det finns för närvarande inga planerade ändringar av den kontryckiska bufferten i de länder där Entercard bedriver verksamhet.

Som ett resultat av Översyns- och utvärderingsprocess 2023 har Entercard erhållit en Pelare 2-vägledning på 1% av riskvägt exponeringsbelopp, samt 1,5% av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet.

Entercard har 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 2023 uppgick det interna kapitalkravet till 15,5 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) 2023", finns tillgänglig på Entercards websida, <http://www.entercard.com>.

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

## Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2023	2022
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 365 307	5 107 607
Akkumulerat annat totalresultat	-394 746	-353 252
Resultat netto efter avdrag fr förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-15 689	257 700
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 959 873	5 017 055
Ytterligare värdejusteringar	-1 007	-7 265
Immateriella tillgångar	-19 422	-15 098
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-25 949	-11 638
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26 675	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 052	-34 002
Kärnprimärkapital	4 886 820	4 983 053
Primärkapitalstillskott: instrument	-	-
Primärkapital	4 886 820	4 983 053
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2023	2022
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	4 886 820	4 983 053
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 868 407	28 421 014
Kärnprimärkapitalrelation	17,5%	17,5%
Primärkapitalrelation	17,5%	17,5%
Total kapitalrelation	17,5%	17,5%
Krav avseende buffertar i %	2023	2022
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,1	8,3
<i>varav krav på kärnprimärkapital</i>	4,5	4,5
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5	2,5
<i>varav krav på kontrycklisk kapitalbuffert</i>	2,1	1,3
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	8,4	9,3
Bruttosoliditetskrav, %	11,7	11,3

## Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2023		2022	
	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Institutsexponeringar	647 004	51 760	866 028	69 282
Säkerställda obligationer	32 114	2 569	32 306	2 584
Hushållsexponeringar	22 874 188	1 829 935	23 001 986	1 840 159
Exponeringar mot trossamfund	2 979	238	2 125	170
Företagsexponeringar	3 493	279	2 716	217
Osäkra fordringar	1 528 981	122 318	1 720 596	137 648
Övriga exponeringar	428 785	34 303	457 405	36 592
<b>Summa</b>	<b>25 517 544</b>	<b>2 041 404</b>	<b>26 083 161</b>	<b>2 086 653</b>
			<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>			<b>2 041 404</b>	<b>2 086 653</b>
<b>Kapitalkrav för operativa risker</b>			<b>2023</b>	<b>2022</b>
Riskexponeringsbelopp			1 951 652	1 939 063
Kapitalkrav enligt den alternativa schablonmetoden			156 132	155 125
Kapitalkrav för operativ risk			156 132	155 125
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>			<b>2023</b>	<b>2022</b>
Riskexponeringsbelopp valutarisk			399 211	398 789
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			31 937	31 903
Kapitalkrav för marknadsrisk			31 937	31 903
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
<b>Totalt kapitalkrav</b>			<b>2 229 473</b>	<b>2 273 681</b>



## Internt bedömt kapitalbehov

	2023		2022	
	tkr	% av *REA	tkr	% av *REA
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>				
Kreditrisk	2 041 404	7,3	2 086 653	7,3
Marknadsrisk	31 937	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>2 229 473</b>	<b>8,0</b>	<b>2 273 681</b>	<b>8,0</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>				
Övrigt kapitalbaskrav	535 788	1,9	570 308	2,0
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>535 788</b>	<b>1,9</b>	<b>570 308</b>	<b>2,0</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>				
Kontracyklisk buffert	587 933	2,1	356 446	1,3
Kapitalkonserveringsbuffert	696 710	2,5	710 525	2,5
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>1 284 643</b>	<b>4,6</b>	<b>1 066 971</b>	<b>3,8</b>
<b>Pelare 2-vägledning och intern buffert</b>				
Påslag för intern buffert	-	-	284 210	1,0
Pelare 2-vägledning	278 684	1,0	-	-
<b>Totalt Pelare 2-vägledning och intern buffert</b>	<b>278 684</b>	<b>1,0</b>	<b>284 210</b>	<b>1,0</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>				
<b>Totalt kapitalbehov</b>	<b>4 328 588</b>	<b>15,5</b>	<b>4 195 171</b>	<b>14,8</b>
<b>Kapitalbas</b>				
<b>Totalt kapitalbas</b>	<b>4 886 820</b>	<b>17,5</b>	<b>4 983 053</b>	<b>17,5</b>

\*REA - Riskexponeringsbelopp

	2023		2022	
	tkr	%	tkr	%
<b>Bruttosoliditetskrav*, tkr/%</b>				
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	1 251 101	3,0	1 318 005	3,0
Pelare 2-vägledning	625 551	1,5	659 002	1,5
<b>Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning</b>	<b>1 876 652</b>	<b>4,5</b>	<b>1 977 007</b>	<b>4,5</b>
Primärkapital	4 886 820	-	4 983 053	-

\* Entercards beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

## Not 26 Närstående relationer

Swedbank AB (publ) och Barclays Principal Investments Limited har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Swedbank AB (publ) är ett koncernmoderbolag, medan Barclays Principal Limited är ett helägt dotterbolag till koncernmoderbolag 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.

Tillgångar	Swedbank-koncernen		Barclay-koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Likvida medel	2 507 877	4 329 568	-	-
Övriga tillgångar	-	1 105	-	-
Summa	2 507 877	4 330 674	-	-
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	16 048 477	16 761 466	16 048 477	16 761 466
Övriga skulder	12 967	8 582	-	-
Summa	16 061 444	16 770 047	16 048 477	16 761 466
<b>Intäkter och kostnader</b>				
Ränteintäkter	84 232	19 657	-	-
Räntekostnader	-723 209	-230 136	-723 943	-228 046
Provisionsintäkter	91 020	95 149	-	-
Provisionskostnader	-88 278	-101 736	-	-
Övriga kostnader	-11 017	-11 660	-	-
Summa	-647 251	-228 727	-723 943	-228 046

## Not 27 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

2023

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	3 234 669	-	-	-	3 234 669	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	32 170 538	-	-	-	32 170 538	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 539 893	-	-	1 539 893	1 539 893
Övriga tillgångar	272 066	-	-	112 006	384 072	384 072
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 084	-	-	-	90 084	90 084
<b>Summa tillgångar</b>	<b>35 767 357</b>	<b>1 539 893</b>	<b>-</b>	<b>112 006</b>	<b>37 419 256</b>	<b>37 419 256</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	32 096 955	-	-	-	32 096 955	32 096 955
Övriga skulder	-	-	159 756	3 139	162 895	162 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	180 568	-	180 568	180 568
Övriga avsättningar	15 172	-	-	-	15 172	15 172
<b>Summa skulder</b>	<b>32 112 126</b>	<b>-</b>	<b>340 324</b>	<b>6 933</b>	<b>32 459 384</b>	<b>32 459 384</b>

2022

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	4 329 568	-	-	-	4 329 568	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	32 457 465	-	-	-	32 457 465	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 160 341	-	-	2 160 341	2 160 341
Övriga tillgångar	315 865	-	-	77 712	393 577	393 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 565	-	-	-	90 565	90 565
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 193 464</b>	<b>2 160 341</b>	<b>-</b>	<b>77 712</b>	<b>39 431 517</b>	<b>39 431 517</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	33 522 931	-	-	-	33 522 931	33 522 931
Övriga skulder	-	-	215 705	2 534	218 238	218 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	260 662	-	260 662	260 662
Övriga avsättningar	26 963	-	-	-	26 963	26 963
<b>Summa skulder</b>	<b>33 549 894</b>	<b>-</b>	<b>476 367</b>	<b>2 534</b>	<b>34 028 794</b>	<b>34 028 794</b>

## Not 28 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

tkr	2023	2022
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	9 976	11 397
Löneskatt	10 471	6 887
Bankskatt	10 323	8 022
Kreditförluster, exkl återvinning	248 782	-17 965
Kreditreservering, off-balance	-11 654	-5 210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-1 349	-17 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-71 316	-6 328
Summa	195 234	-20 377

## Not 29 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

tkr	2023	2022
Bankskatt	-10 323	-8 022
Resolutionsavgifter	-14 292	-11 983
Summa	-24 615	-20 004

## Not 30 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

tkr	2023	2022
Balanserade vinstmedel från föregående år	4 951 138 883	4 739 256 423
Årets resultat	-15 688 680	644 249 708
Summa att disponera	4 935 450 203	5 383 506 131
till aktieägarna utdelas	-	386 549 825
i ny räkning balanseras	4 935 450 203	4 996 956 306
Summa	4 935 450 203	5 383 506 131

## Not 31 Eventualförpliktelser

Entercard och Coop Norge Handel AS har varit i tvist sedan 2022 relaterat till tolkning av parternas partneravtal. Tvisten förväntas avgöras i rätten under 2024. Sammantaget bedöms sannolikheten att Coop når framgång med något av sina krav som låg, men risker i processen och/eller relaterade kostnader går inte helt att utesluta.

## Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

## Not 33 Legal ägarstruktur

Entercard ägs av Swedbank (60%) och Barclays Principal Investments Limited (40%) i ett joint venture. Swedbank och Barclays årsredovisningar finns tillgängliga på respektive bolags hemsida, [www.swedbank.com](http://www.swedbank.com) och [www.barclays.co.uk](http://www.barclays.co.uk).

Stockholm den / 2024

Tobias Griess  
*Ordförande*

Joseph Daniel Jessup

Christian Kühn

Fredrik Christofferson

Johan Sälgröm

Jan-Olof Brunila

Eva-Li Prades Eriksson  
*Arbetsagarrepresentant*

Hege Nilsen Aukan  
*Arbetsagarrepresentant*

Jan Haglund  
*Verkställande direktör*

Vår revisionsberättelse har avgivits den

/ 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson  
*Auktoriserad revisor*