

# Delårsredovisning

## Januari - Mars 2024

# Innehållsförteckning

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

# DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 31 mars 2024.

## ÖVERSIKT

### 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.

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 är ett joint venture-bolag som ägs av Swedbank AB till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 %. Entercard har filialer i Norge och Danmark.

### Väsentliga händelser under perioden

Perioden har präglats av makroekonomisk osäkerhet. Även om inflationstakten visat tecken på reduktion och marknaden förväntar sig en fortsatt nedgång, har inflation och ränteläge fortsatt varit historiskt hög i Skandinavien. Miljön med lägre reallöner påverkar kunder och kreditförluster, särskilt på den svenska marknaden. Entercard kommer att fortsätta bevaka utvecklingen av situationen, samt följa befintliga kunders konsumtionsbeteende.

### Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 732,3 mkr under perioden (749,7 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2024 var 35 327,0 mkr (34 705,0 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 31 mars till 1 610,0 mkr (1 678 mkr) motsvarande 5,0 (5,3) procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till -99,0 mkr (58,8 mkr).

### Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 mkr under perioden. Förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,8 mkr under perioden. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Den höga inflationen och historiskt stora räntehöjningar från centralbanker i västvärlden har lett till en oro för en utdragen lågkonjunktur och potentiell stagflation. Särskilt den svenska ekonomin har av prognosmakare pekats ut som en marknad med svaga tillväxtutsikter mot bakgrund av den höga räntekänsligheten hos hushållen. Entercards ledning följer noga utvecklingen för att kunna anpassa verksamheten efter omgivningen.

### Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 2 960,0 mkr per den 31 mars (3 950,9 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 1 571,0 mkr per den 31 mars (2 831,6 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 221 % (364 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 131 % (133 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering uppgick överlevnadshorisonten per den 31 mars 2024 till 84 dagar för Entercard i Sverige, 138 dagar för Entercard i Norge och 153 dagar för Entercard i Danmark. Vilket kan jämföras med styrelsens beslut att riskaptiten skall uppgå till 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i rapporten Årlig information om risk – och kapitaltäckningsrapport som publiceras på [www.entercard.com](http://www.entercard.com).

### Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 17,2 % per den 31 mars 2024. Kapitalbasen uppgår till 4 757,8 mkr och det totala riskeponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 268,3 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

### Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

## Resultaträkning

tkr	Not	2024	2023	2023
		Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Ränteintäkter		1 006 181	3 910 134	924 980
Räntekostnader		-401 440	-1 448 274	-291 635
Räntenetto		604 741	2 461 860	633 345
Provisionsintäkter		213 950	843 357	202 172
Provisionskostnader		-93 496	-374 007	-94 295
Provisionsnetto		120 454	469 350	107 877
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-2 120	-5 256	-1 764
Övriga rörelseintäkter, netto		9 227	43 818	10 199
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>732 302</b>	<b>2 969 772</b>	<b>749 658</b>
Personalkostnader		-151 843	-581 667	-150 832
Övriga allmänna administrationskostnader		-209 075	-848 632	-208 024
Summa allmänna administrationskostnader		-360 918	-1 430 299	-358 856
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-2 939	-9 976	-2 684
<b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>		<b>-363 857</b>	<b>-1 440 275</b>	<b>-361 539</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>368 445</b>	<b>1 529 497</b>	<b>388 118</b>
Kreditförluster netto	3	-463 655	-1 476 725	-325 550
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9	-3 750	-24 615	-3 750
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>-98 960</b>	<b>28 157</b>	<b>58 819</b>
Skatt		19 465	-43 846	-12 285
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-79 495</b>	<b>-15 689</b>	<b>46 534</b>

Rapport över totalresultat

	2024	2023	2023
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	-79 495	-15 689	46 534
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	15 109	-
Skatt	-	-3 112	-
Summa	-	11 996	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	1 786	352
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	14 256	-72 216	-64 135
Skatt	-	13 402	-
Summa övrigt totalresultat	16 042	-53 490	-63 783
Totalt övrigt totalresultat	16 042	-41 493	-63 783
Periodens totalresultat	-63 453	-57 182	-17 249

## Balansräkning

### Tillgångar

tkr	Not	2024 31 mars	2023 31 dec	2023 31 mars
<b>Tillgångar</b>				
Likvida medel	4	2 960 012	3 234 669	3 950 971
Utlåning till allmänheten	4	31 995 309	32 170 538	31 707 584
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	1 571 064	1 539 893	2 831 627
Immateriella tillgångar		20 503	19 422	14 598
Materiella tillgångar		20 462	21 450	790
Uppskjutna skattefordringar		51 812	25 949	11 638
Övriga tillgångar		169 846	317 251	385 788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118 333	90 084	128 340
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>36 907 341</b>	<b>37 419 256</b>	<b>39 031 336</b>

### Skulder och Eget kapital

#### Skulder

Skulder till kreditinstitut		31 679 097	32 096 955	33 224 103
Övriga skulder		113 032	162 895	116 904
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		199 296	180 568	263 651
Pensionsskuld, netto		4 703	3 795	13 364
Avsättningar		14 793	15 172	26 959
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>32 010 921</b>	<b>32 459 384</b>	<b>33 644 981</b>

#### Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		19 422	19 422	15 099
Reserver		-274 998	-291 040	-301 333
Balanserad vinst		5 146 996	5 226 491	5 667 590
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>4 896 420</b>	<b>4 959 873</b>	<b>5 386 355</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>36 907 341</b>	<b>37 419 256</b>	<b>39 031 336</b>

## Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktie kapital	Fond för utvecklings- utgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605
Periodens totalresultat			-64 135	352	46 534	-17 249
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					46 534	46 534
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-64 135	352	-	-63 783
Utgående balans 31 mars 2023	5 000	15 099	-293 558	-7 775	5 667 590	5 386 355

tkr						
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

tkr						
Ingående balans 1 januari 2024	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Periodens totalresultat			14 256	1 786	-79 495	-63 453
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	-79 495	-79 495
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			14 256	1 786	-	16 042
Utgående balans 31 mars 2024	5 000	19 422	-272 668	-2 331	5 146 996	4 896 420

\*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

\*\*Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

## Kassaflödesanalys

	2024	2023	2023
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	-98 960	28 157	58 819
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	93 734	195 234	-9 629
Betalda skatter	55 291	-33 146	-5 457
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	50 065	190 245	43 733
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	162 645	-312 540	414 528
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-27 262	576 623	-718 821
Ökning/minskning av övriga tillgångar	91 242	20 872	-45 038
Ökning/minskning av övriga skulder	-55 114	-41 042	-63 702
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	171 510	243 914	-413 033
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 820	-12 570	-2 085
Förvärv av materiella tillgångar	-122	-22 277	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 942	-34 846	-2 085
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelningar	-	-386 550	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-501 475	-1 043 819	49 301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-501 475	-1 430 369	49 301
Likvida medel vid årets början	3 234 669	4 329 568	4 329 568
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-282 842</b>	<b>-1 031 056</b>	<b>-322 084</b>
Valutakursdifferenser i likvida medel	8 185	-63 843	-56 513
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>2 960 012</b>	<b>3 234 669</b>	<b>3 950 971</b>



# Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2024. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 kap. 8 och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

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

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisning för 2023.

## Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2024	2023	2023
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-553	-3 174	-673
Valutakursförändring	-1 567	-2 082	-1 091
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-2 120	-5 256	-1 764
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Orealiserade värdeförändringar	1 786	5 324	352
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	1 786	5 324	352
Summa	-334	68	-1 412

## Not 3 Kreditförluster, netto

	2024	2023	2023
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	38 525	-48 528	-33 503
Förändring reserveringar - steg 2	-22 003	-131 865	-39 985
Förändring reserveringar - steg 3	-133 879	-67 031	41 297
Summa	-117 357	-247 424	-32 191
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-368 444	-1 368 753	-313 278
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	21 713	127 755	19 995
Summa	-346 731	-1 240 999	-293 283
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-464 088	-1 488 423	-325 474
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	332	9 442	-91
Förändring reserveringar - steg 2	101	2 256	15
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	433	11 698	-76
Summa kreditförluster	-463 655	-1 476 725	-325 550

## Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2024.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Utgående balans 31 mars 2024	28 270 854	3 217 840	3 838 371	35 327 065
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2024	-535 572	-580 399	-2 107 428	-3 223 399
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-10 998	25 517	227 312	241 831
Förändringar i riskfaktorer	-1 899	13 442	-983	10 560
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	52 467	-255 041	-	-202 574
från steg 1 till steg 3	7 215	-	-76 977	-69 762
från steg 2 till steg 1	-13 253	47 321	-	34 068
från steg 2 till steg 3	-	153 052	-296 767	-143 715
från steg 3 till steg 1	-119	-	3 837	3 718
från steg 3 till steg 2	-	-7 571	15 977	8 406
Övrigt	2 467	-	6 644	9 111
Utgående balans 31 mars 2024	-499 692	-603 679	-2 228 385	-3 331 756
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2024	28 228 262	2 413 295	1 528 981	32 170 538
Utgående balans 31 mars 2024	27 771 162	2 614 161	1 609 986	31 995 309

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

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

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2024.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	454 990	-112 418	-379 418	-36 846
Förändringar i riskfaktorer	22 022	-28 207	-28 455	-34 640
<b>Överföringar mellan steg under perioden</b>				
från steg 1 till steg 2	-1 228 844	1 253 491	-	24 647
från steg 1 till steg 3	-143 462	-	137 924	-5 538
från steg 2 till steg 1	373 307	-421 879	-	-48 572
från steg 2 till steg 3	-	-495 050	507 367	12 317
från steg 3 till steg 1	6 730	-	-6 876	-146
från steg 3 till steg 2	-	28 209	-28 587	-378
Övrigt	22 277	-	7	22 284
<b>Redovisat värde</b>				
Utgående balans 31 mars 2024	28 270 854	3 217 840	3 838 371	35 327 065

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2023.

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

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

	2024 31 mars	2023 31 dec	2023 31 mars
Beviljade, ej utbetalda, krediter	23 606	16 057	118 893
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	43 364 806	43 381 566	44 181 379
<b>Avsättningar för outnyttjade krediter</b>			
Steg 1	9 696	9 987	19 523
Steg 2	5 097	5 185	7 436
Summa	14 793	15 172	26 959

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2024 31 mars	2023 31 dec	2023 31 mars
<b>Likvida medel</b>			
<b>Steg 1</b>			
Redovisat värde brutto	2 960 012	3 234 669	3 950 971
Summa redovisat värde	2 960 012	3 234 669	3 950 971
<b>Lån till allmänheten, privatpersoner</b>			
<b>Steg 1</b>			
Redovisat värde brutto	27 782 654	28 221 133	27 797 160
Reserveringar	-499 207	-535 030	-521 613
Redovisat värde	27 283 447	27 686 103	27 275 547
<b>Steg 2</b>			
Redovisat värde brutto	3 217 840	2 993 694	2 874 970
Reserveringar	-603 680	-580 399	-489 225
Redovisat värde	2 614 160	2 413 295	2 385 745
<b>Steg 3</b>			
Redovisat värde brutto	3 820 279	3 628 892	3 655 754
Reserveringar	-2 220 055	-2 102 254	-1 981 830
Redovisat värde	1 600 224	1 526 638	1 673 924
Summa redovisat värde	31 497 831	31 626 036	31 335 216
<b>Lån till allmänheten, företagskunder</b>			
<b>Steg 1</b>			
Redovisat värde brutto	488 200	542 701	368 735
Reserveringar	-485	-542	-450
Redovisat värde	487 715	542 159	368 285
<b>Steg 3</b>			
Redovisat värde brutto	18 092	7 518	8 385
Reserveringar	-8 329	-5 174	-4 302
Redovisat värde	9 763	2 343	4 083
Summa redovisat värde	497 478	544 502	372 368
Summa totalt	34 955 321	35 405 207	35 658 555
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 270 854	28 763 834	28 165 895
Redovisat värde brutto, Steg 2	3 217 840	2 993 694	2 874 970
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 838 371	3 636 409	3 664 139
Summa redovisat värde brutto	35 327 065	35 393 937	34 705 004
Reserveringar Steg 1	-499 692	-535 572	-522 063
Reserveringar Steg 2	-603 680	-580 399	-489 225
Reserveringar Steg 3	-2 228 384	-2 107 428	-1 986 132
Summa reserveringar	-3 331 756	-3 223 399	-2 997 420
Summa redovisat värde	31 995 309	32 170 538	31 707 584
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,87%	10,27%	10,56%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,03%	4,75%	5,29%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,77%	1,86%	1,85%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,76%	19,39%	17,02%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	58,06%	57,95%	54,20%
Total reserveringsgrad för lån	9,43%	9,11%	8,64%

## Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2024	2023	2023
Emittenter	31 mars	31 dec	31 mars
Kommuner	807 056	644 957	1 065 374
Svenska bostadsinstitut	402 362	202 006	322 164
Utländska kreditinstitut	101 724	438 807	1 303 057
Utländska bostadsinstitut	119 048	119 139	-
Övriga utländska emittenter	140 874	134 984	141 032
<b>Summa</b>	<b>1 571 064</b>	<b>1 539 893</b>	<b>2 831 627</b>

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

	2024	2023	2023
Återstående löptid	31 mars	31 dec	31 mars
Högst 1 år	342 584	134 984	323 894
Längre än 1 år men högst 5 år	1 064 848	1 404 909	2 507 733
Längre än 5 år	163 632	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 571 064</b>	<b>1 539 893</b>	<b>2 831 627</b>

	2024	2023	2023
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	31 mars	31 dec	31 mars
Emitterade av offentliga organ	947 930	779 941	1 206 406
Emitterade av andra låntagare	623 134	759 952	1 625 220
<b>Summa</b>	<b>1 571 064</b>	<b>1 539 893</b>	<b>2 831 627</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,27	2,35	2,28
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,37	0,45	0,37
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>1 571 064</i>	<i>1 539 893</i>	<i>2 831 627</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

## Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2024	Fördelning per valuta			2023	Fördelning per valuta		
	31 mars	SEK	NOK	DKK	31 mars	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	140 874	-	-	140 874	141 032	-	-	141 032
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	807 056	652 131	154 925	-	1 065 374	907 394	157 980	-
Andras säkerställda obligationer	521 410	521 410	-	-	322 164	322 164	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	101 724	-	101 724	-	1 303 057	-	1 303 057	-
<b>Totalt</b>	<b>1 571 064</b>	<b>1 173 541</b>	<b>256 649</b>	<b>140 874</b>	<b>2 831 627</b>	<b>1 229 558</b>	<b>1 461 037</b>	<b>141 032</b>
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>74,7%</i>	<i>16,3%</i>	<i>9,0%</i>		<i>43,4%</i>	<i>51,6%</i>	<i>5,0%</i>

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

## Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2020/873 av Europaparlamentets och rådets förordning som gäller från den 24 juni 2020 och ersätter regelverket (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) och (EU) 2019/876 vad gäller vissa justeringar som svar på Covid 19 pandemin, Lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Entercard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Entercard har ett permanent tillstånd från Finansinspektionen att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avskilt 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 utvärderingsprocessen 2023 har Entercard erhållit en Pelare 2-vägledning på 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp samt 1,5 procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet. Vägledningen är, tillsammans med ett övrigt kapitalbaskrav om 1,9 procent, låst fram till nästa utvärdering.

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 mars 2024 uppgick det interna kapitalkravet till 16,5 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

	2024	2023
	31 mars	31 dec
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 349 618	5 365 307
Ackumulerat annat totalresultat	-378 703	-394 746
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-79 495	-15 689
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>4 896 419</b>	<b>4 959 873</b>
Ytterligare värdejusteringar	-66 322	-1 007
Immateriella tillgångar	-20 503	-19 422
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-51 812	-25 949
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-26 675
Förluster för innevarande år	-	-
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-138 636</b>	<b>-73 052</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 757 783</b>	<b>4 886 820</b>
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>4 757 783</b>	<b>4 886 820</b>

	2024	2023
	31 mars	31 dec
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 757 783</b>	<b>4 886 820</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>27 686 207</b>	<b>27 868 407</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>17,2%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>17,2%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>17,2%</b>	<b>17,5%</b>

	2024	2023
	31 mars	31 dec
<b>Krav avseende buffertar i %</b>		
<b>Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav</b>	<b>9,1</b>	<b>9,1</b>
<i>varav krav på kärnprimärkapital</i>	<i>4,5</i>	<i>4,5</i>
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>2,1</i>	<i>2,1</i>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert</b>	<b>8,1</b>	<b>8,4</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>11,6%</b>	<b>11,7%</b>

## Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2024		2023	
	31 mars		31 dec	
	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Institutsexponeringar	592 133	47 371	647 004	51 760
Säkerställda obligationer	52 141	4 171	32 114	2 569
Hushållsexponeringar	22 700 356	1 816 028	22 874 188	1 829 935
Trossamfundsexponeringar	2 106	168	2 979	238
Företagsexponeringar	2 979	238	3 493	279
Osäkra fordringar	1 609 986	128 799	1 528 981	122 318
Övriga exponeringar	308 641	24 691	428 785	34 303
Summa	25 268 342	2 021 467	25 517 544	2 041 404
			2024 31 mars	2023 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 021 467	2 041 404
			2024 31 mars	2023 31 dec
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>				
Risikexponeringsbelopp			1 974 974	1 951 652
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			157 998	156 132
Summa kapitalkrav för operativ risk			157 998	156 132
			2024 31 mars	2023 31 dec
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>				
Risikexponeringsbelopp			442 891	399 211
Kapitalkrav			35 431	31 937
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			35 431	31 937
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 214 897	2 229 473

### Internt bedömt kapitalbehov

	2024		2023	
	31 mars	% av REA*	31 dec	% av REA*
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>				
Kreditrisk	2 021 467	7,3	2 041 404	7,3
Marknadsrisk	35 431	0,1	31 937	0,1
Operativ risk	157 998	0,6	156 132	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>2 214 897</b>	<b>8,0</b>	<b>2 229 473</b>	<b>8,0</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>				
Övrigt kapitalbaskrav	526 038	1,9	535 788	1,9
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>526 038</b>	<b>1,9</b>	<b>535 788</b>	<b>1,9</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>				
Kontracyklisk buffert	584 325	2,1	587 933	2,1
Kapitalkonserveringsbuffert	692 155	2,5	696 710	2,5
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>1 276 480</b>	<b>4,6</b>	<b>1 284 643</b>	<b>4,6</b>
<b>Pelare 2-vägledning och intern buffert</b>				
Påslag för intern buffert	276 862	1,0	-	-
Pelare 2-vägledning	276 862	1,0	278 684	1,0
<b>Totalt Pelare 2-vägledning och intern buffert</b>	<b>553 724</b>	<b>2,0</b>	<b>278 684</b>	<b>1,0</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>				
<b>Totalt kapitalbehov</b>	<b>4 571 139</b>	<b>16,5</b>	<b>4 328 588</b>	<b>15,5</b>
<b>Kapitalbas</b>				
<b>Totalt kapitalbas</b>	<b>4 757 783</b>	<b>17,2</b>	<b>4 886 820</b>	<b>17,5</b>

	2024		2023	
	tkr	%	tkr	%
<b>Bruttosoliditetskrav*, tkr/%</b>				
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	1 235 011	3,0	1 251 101	3,0
Pelare 2-vägledning	617 506	1,5	625 551	1,5
<b>Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning</b>	<b>1 852 517</b>	<b>4,5</b>	<b>1 876 652</b>	<b>4,5</b>
Primärkapital	4 757 783		4 886 820	

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

## Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Principal Investments Limited har gemensamt bestämmande inflytande genom en joint venture. Swedbank AB (publ) är det yttersta moderbolaget i koncernen, medan Barclays Principal Investments Limited är ett helägt dotterbolag till yttersta moderbolag Barclays PLC.

Transaktioner med närstående parter består av likvida medel och upplåning inklusive relaterade ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till IT-system.

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2024	2023	2023	2024	2023	2023
Balansräkning	31 mars	31 dec	31 mars	31 mars	31 dec	31 mars
<b>Tillgångar</b>						
Likvida medel	2 453 770	2 507 877	3 950 971	-	-	-
Övriga tillgångar	-	-	892	-	-	-
Summa	2 453 770	2 507 877	3 951 864	-	-	-
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	15 839 549	16 048 477	16 612 052	15 839 549	16 048 477	12 450 000
Övriga skulder	6 442	12 967	2 873	-	-	-
Summa	15 845 991	16 061 444	16 614 924	15 839 549	16 048 477	12 450 000
<b>Resultaträkning</b>						
Ränteintäkter	13 875	84 232	19 021	-	-	-
Räntekostnader	-200 802	-723 209	-142 845	-200 634	-723 943	-
Provisionsintäkter	14 763	91 020	24 210	-	-	-
Provisionskostnader	-19 180	-88 278	-22 400	-	-	-
Övriga kostnader	-2 038	-11 017	-3 233	-	-	-
Summa	-193 382	-647 251	-125 247	-200 634	-723 943	-

## Not 9 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

	2024	2023	2023
	31 mars	31 dec	31 mars
Bankskatt	-	-10 323	-
Resolutionsavgifter	-3 750	-14 292	-3 750
Summa	-3 750	-24 615	-3 750

Stockholm den 28 maj 2024

Jan Haglund  
Verkställande direktör