



DELÅRSRAPPORT

Januari-Mars 2019

EnterCard Group AB

556673-0585

Innehållsförteckning

Översikt	3
Resultaträkning	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 2019.

ÖVERSIKT

Verksamheten och ägarförhållanden

EnterCard Group AB (nedan kallad EnterCard) verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Företaget grundades 2005 av Barclays Bank - en ledande brittisk-europeisk bankkoncern och tillika den största kreditkortsutgivaren i Europa- och Swedbank - en ledande nordisk-baltisk bankkoncern.

EnterCards affärsfokus är utgivning av kreditkort och konsumentlån under det egna varumärket re:member i alla tre skandinaviska länder, samt utgivning av kreditkort och konsumentlån genom olika partners varumärken och deras egna distributionskanaler. EnterCard Group AB ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Bank PLC till 40 % genom så kallat Joint venture. EnterCard Group AB har filial, i Norge respektive Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

Under mars 2019 slutförde EnterCard förvärvet av Coop Sveriges kundstock från MedMera Bank AB, detta genom migrering av kundstocken i mars månad.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 863,2 mkr under perioden jämfört med 786,8 mkr samma period föregående år. Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2019 ökade till 32 729,2 mkr jämfört med 26 607,1 mkr den 31 mars 2018.

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 31 mars till 1 122,5 mkr motsvarande 3,5 procent av kreditstocken. Rörelseresultat före skatt uppgick till 170,8 mkr jämfört med 288,0 mkr samma period föregående år.

Investeringar

Investeringar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 5,9 mkr. Vidare bedömer EnterCard löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

EnterCard är ett konsumentkreditföretag som levererar produkter och tjänster som efterfrågas av kunder. I branschen EnterCard verkar återfinns en rad risker och överväganden för att dessa ska kunna efterlevas.

Räntor är en betydande faktor som kontinuerligt kontrolleras på grund av dess inverkan på årliga resultatutvecklingen. För de tre skandinaviska finansmarknaderna som EnterCard verkar inom har trenden med minskade räntor avtagit. En ränteökning förväntas under de kommande kvartalen under år 2019.

EnterCard fortsätter att övervaka kommande lagstiftning för att bedöma eventuella konsekvenser för företaget. De norska lagstiftarna har vidtagit åtgärder för att hantera tillväxten av lån utan säkerhet genom att instifta nya regler för konsumentens betalningsförmåga och dennes totala skuldsättningsgrad. I tillägg kommer implementeringen av ett länregister att påverka hur kreditgivare konkurrerar på den norska marknaden, detta träder i kraft per den 1 juli 2019.

Likviditet och kapitalbehov

Upplåning har uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. EnterCards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick per 31 mars 2019 till 954,9 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 701,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick till 5 521,7 mkr per den 31 mars 2019 jämfört med 2 304,5 mkr samma period föregående år, för ytterligare information se not 5 och not 6. Likviditetstäkningsgraden (liquidity coverage ratio, LCR) var 421 % (454). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (net stable funding ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 146 % (142).

Per den 31 mars 2019 uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 105

EnterCard Group AB
556673-0585

dagar för EnterCard i Sverige, 91 dagar och för EnterCard i Norge och 217 dagar för EnterCard i Danmark, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i rapporten Årlig information om risk – och kapitaltäckningsrapport.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för EnterCard den 31 mars 2019 uppgår till

16,00 %. Kapitalbasen uppgår till 5 051,4 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet till 31 485,0 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Revisorn har istället utfört en översiktlig granskning av bolagets balans- och resultaträkning per den 31 mars 2019.

Resultaträkning

tkr	Not	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Ränteintäkter		823 744	3 091 921	715 123
Räntekostnader		-64 245	-163 063	-33 021
Räntenetto		759 499	2 928 859	682 102
Provisionsintäkter		227 897	911 113	216 081
Provisionskostnader		-130 538	-499 748	-130 482
Provisionsnetto		97 359	411 364	85 599
Nettoresultat finansiella poster	2	36	-1 921	-
Övriga rörelseintäkter, netto		6 288	38 145	19 143
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		863 182	3 376 448	786 843
Personalkostnader		-150 574	-553 879	-126 694
Övriga allmänna administrationskostnader		-199 878	-850 805	-202 242
Summa allmänna administrationskostnader		-350 452	-1 404 683	-328 936
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 271	-46 261	-11 827
Övriga rörelsekostnader		-21 800	-20 472	-4 396
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-383 522	-1 471 417	-345 158
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		479 659	1 905 031	441 685
Kreditförluster netto	3	-308 880	-649 326	-153 649
RÖRELSERESULTAT		170 779	1 255 704	288 036
Skatt		-38 344	-307 914	-67 931
PERIODENS RESULTAT		132 435	947 790	220 105

Rapport över totalresultat

tkr		2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
	Periodens resultat redovisat över resultaträkning	132 435	947 790	220 105
	Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
	Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-18 002	-
	Skatt	-	3 961	-
	Summa	-	-14 041	-
	Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
	Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	-2 051	-1 863
	Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		110 298	165 328
	Skatt		-	-15 423
	Summa övrigt totalresultat	108 248	59 447	163 465
	Periodens totalresultat	240 682	993 196	383 570

Balansräkning

tkr	Not	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	954 855	3 701 886	2 686 645
Utlåning till allmänheten	4	30 764 092	28 901 734	24 973 069
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	5 521 747	2 501 252	2 304 486
Immateriella anläggningstillgångar		91 451	94 152	116 094
Materiella anläggningstillgångar		5 836	6 293	6 053
Uppskjutna skattefordringar		34 717	34 717	6 011
Övriga tillgångar		214 173	230 196	254 627
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		98 796	141 346	271 078
SUMMA TILLGÅNGAR		37 685 667	35 611 577	30 618 064
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		31 096 885	29 174 827	24 239 479
Övriga skulder		903 660	334 764	344 279
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		304 394	289 232	316 658
Pensionsskuld, netto		20 953	39 649	11 510
Avsättningar		43 125	47 138	39 796
SUMMA SKULDER		32 369 018	29 885 609	24 951 722
Eget kapital				
Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-19 047	-16 997	4 490
Balanserad vinst		5 198 262	4 790 174	5 436 747
Periodens resultat		132 435	947 790	220 105
SUMMA EGET KAPITAL		5 316 649	5 725 967	5 666 342
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		37 685 667	35 611 577	30 618 064

Förändringar i Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Total eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräknings reserv	Verkligtvärde reserv	Balanserad vinst	
Ingående balans 1 januari 2018	5 000	44 480	-340 174	-2 627	5 944 909	5 651 587
Förändringar till följd av tillämpning av IFRS 9					-368 815	-368 815
Justerad ingående balans 1 januari 2018					5 576 094	5 282 772
Periodens totalresultat			165 328	-1 863	220 105	383 570
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					220 105	220 105
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			165 328	-1 863	-	163 465
Utgående balans 31 mars 2018	5 000	44 480	-174 846	-4 490	5 796 199	5 666 342
tkr						
Ingående balans 1 januari 2018	5 000	44 480	-340 174	-2 627	5 944 909	5 651 587
Förändringar till följd av tillämpning av IFRS 9		-	-	-	-368 815	-368 815
Justerad ingående balans 1 januari 2018					5 576 094	5 282 772
Utdelningar					-550 000	-550 000
Överföring till bundna medel		64 199			-64 199	-
Årets totalresultat			73 816	-14 369	933 749	993 196
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					947 790	947 790
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			92 967	-18 097	-18 002	56 868
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			-19 151		3 961	-11 462
Utgående balans 31 december 2018	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
tkr						
Ingående balans 1 januari 2019	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
Utdelningar					-650 000	-650 000
Periodens totalresultat			110 298	-2 051	132 435	240 682
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					132 435	132 435
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			110 298	-2 051	-	108 248
Utgående balans 31 mars 2019	5 000	108 679	-156 060	-19 047	5 378 078	5 316 649

Kassaflödesanalys

tkr	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	170 779	1 255 704	288 036
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	292 519	-93 958	-169 631
Betalda skatter	-106 269	-360 635	-23 574
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	357 029	801 111	94 831
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 601 723	-4 624 293	-480 704
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 961 107	-451 230	-239 108
Ökning/minskning av övriga tillgångar	25 193	-26 889	-61 571
Ökning/minskning av övriga skulder	-76 693	-5 523	-63 572
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 614 330	-5 107 936	-844 957
Investeringsverksamheten			
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-5 891	-11 311	-3 282
Köp av materiella anläggningstillgångar	-	-5 401	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 891	-16 712	-3 282
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-550 000	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 462 923	5 876 229	709 766
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 462 923	5 326 229	709 766
Likvida medel vid årets början	3 701 886	2 650 169	2 650 169
PERIODENS KASSAFLÖDE	901 617	3 652 862	2 606 528
Kursdifferenser i likvida medel	53 239	49 025	80 117
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	954 855	3 701 886	2 686 645

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2019. 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. och FFFS 2008:25 8 kap och 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 2018. Följande nya redovisningsprinciper kan tillämpas för 2019.

Leasing (IFRS 16)

IFRS 16 utfärdades i januari 2016 och ersätter IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare ska redovisa leasingavtal. Standarden tar bort leasetagares krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och skulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade och kravet på åtskillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal behålls. IFRS 16 ska tillämpas från 1 januari 2019.

EnterCard kommer inte att tillämpa IFRS 16 i juridisk person enligt RFR 2.

Not 2 Nettoresultat finansiella poster

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

	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	142	2 055	90
Valutakursförändring	-106	-3 976	-
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	36	-1 921	90
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Orealiserade värdeförändringar	-2 051	-18 097	-1 863
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-2 051	-18 097	-1 863
Summa	-2 015	-20 018	-1 773

Not 3 Kreditförluster, netto

	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-57 600	-128 819	128 235
Förändring reserveringar - steg 2	-68 588	-57 649	-24 339
Förändring reserveringar - steg 3	-103 948	238 921	2 420
Summa	-230 136	52 453	106 316
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-148 178	-1 859 115	-631 184
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	64 487	1 164 371	370 230
Summa	-83 691	-694 744	-260 954
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-313 827	-642 292	-154 638
Reservering för beviljade ej utbetalda krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	4 741	-9 167	835
Förändring reserveringar - steg 2	206	2 132	154
Kreditförluster avseende beviljade ej utbetalda krediter	4 946	-7 035	989
Summa kreditförluster	-308 880	-649 326	-153 649

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2019.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans per 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Utgående balans per 31 mars 2019	27 999 030	2 620 521	2 109 635	32 729 186
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans per 1 januari 2019	-447 687	-402 787	-898 261	-1 748 735
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-55 313	5 751	88 653	39 091
Förändringar i riskfaktorer	-18 027	-8 695	56 894	30 172
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	45 446	-234 459	-	-189 013
från steg 1 till steg 3	4 246	-	-50 784	-46 539
från steg 2 till steg 1	-14 053	31 463	-	17 409
från steg 2 till steg 3	-	131 303	-222 812	-91 509
från steg 3 till steg 1	-126	-	1 353	1 227
från steg 3 till steg 2	-	-3 586	7 640	4 054
Övrigt	-11 384	-12	30 144	18 747
Utgående balans 31 mars 2019	-496 897	-481 024	-987 174	-1 965 095
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 31 mars 2019	27 502 133	2 139 498	1 122 461	30 764 092

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2018.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans per 1 januari 2019	21 789 676	2 023 844	1 892 136	25 705 656
Utgående balans per 31 mars 2019	22 544 118	2 197 407	1 964 964	26 706 489
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans per 1 januari 2018	-328 282	-348 415	-1 122 245	-1 798 942
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-25 106	-1 420	47 522	20 996
Förändringar i riskfaktorer	3 558	-14 565	75 526	64 519
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	176 406	-157 254	-	19 152
från steg 1 till steg 3	859	-	-20 914	-20 055
från steg 2 till steg 1	-14 518	35 562	-	21 044
från steg 2 till steg 3	-	106 143	-151 304	-45 161
från steg 3 till steg 1	-584	-	3 380	2 796
från steg 3 till steg 2	-	-1 225	3 520	2 295
Övrigt	-	-59	-5	-64
Utgående balans 31 mars 2018	-187 667	-381 233	-1 164 520	-1 733 420
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	21 461 394	1 675 429	769 891	23 906 714
Utgående balans 31 mars 2018	22 356 451	1 816 174	800 444	24 973 069

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Lån till kreditinstitut			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	954 855	3 701 886	2 686 645
Redovisat värde	954 855	3 701 886	2 686 645
Summa redovisat värde	954 855	3 701 886	2 686 645
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 484 151	26 129 482	22 067 894
Reserveringar	-496 413	-447 217	-178 823
Redovisat värde	26 987 738	25 682 265	21 889 071
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 620 521	2 209 674	2 197 407
Reserveringar	-481 023	-402 787	-381 233
Redovisat värde	2 139 498	1 806 887	1 816 174
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 099 323	1 742 830	1 964 964
Reserveringar	-978 807	-890 951	-1 164 520
Redovisat värde	1 120 516	851 879	800 444
Summa redovisat värde	30 247 751	28 341 031	24 505 689
Lån till allmänheten, företag			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	514 879	559 588	476 224
Reserveringar	-484	-470	-8 844
Redovisat värde	514 396	559 118	467 380
Steg 3			
Redovisat värde brutto	10 312	8 895	-
Reserveringar	-8 367	-7 310	-
Redovisat värde	1 945	1 584	-
Summa redovisat värde	516 340	560 702	467 380
Summa totalt	31 718 947	32 603 620	27 659 714
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 953 886	26 689 070	25 230 763
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 620 521	2 209 674	2 197 407
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 109 635	1 751 725	1 964 964
Summa redovisat värde brutto	33 684 042	30 650 468	29 393 134
Reserveringar Steg 1	-496 897	-447 687	-187 667
Reserveringar Steg 2	-481 023	-402 787	-381 233
Reserveringar Steg 3	-987 174	-898 261	-1 164 520
Summa reserveringar	-1 965 094	-1 748 735	-1 733 420
Summa redovisat värde	31 718 947	28 901 734	27 659 714
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,26%	5,72%	6,69%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,54%	2,95%	2,89%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,72%	1,68%	0,74%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,36%	18,23%	17,35%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	46,79%	51,28%	59,26%
Total reserveringsgrad för lån	5,83%	5,71%	5,90%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Emittenter	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kommuner	1 666 734	1 576 523	1 588 343
Svenska staten	2 499 879	-	-
Utländska kreditinstitut	284 847	96 831	11 200
Utländska bostadsinstitut	468 869	439 892	410 082
Övriga utländska emittenter	601 418	388 006	294 861
Summa	5 521 747	2 501 252	2 304 486

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

Återstående löptid	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Högst 1 år	2 810 724	98 750	311 447
Längre än 1 år men högst 5 år	2 346 122	2 040 791	1 743 748
Längre än 5 år	364 901	361 710	249 291
Summa	5 521 747	2 501 252	2 304 486

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Emitterade av offentliga organ	4 768 031	1 964 529	1 893 902
Emitterade av andra låntagare	753 716	536 723	410 584
Summa	5 521 747	2 501 252	2 304 486
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,98	3,29	2,71
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,45	0,36	0,53
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>5 521 747</i>	<i>2 501 252</i>	<i>2 304 486</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	Fördelning valutaslag				Fördelning valutaslag			
	2019-03-31	SEK	NOK	DKK	2018-12-31	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	3 101 297	2 499 879	162 115	439 304	388 006	-	22 957	365 049
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 666 734	1 066 934	599 800	-	1 576 523	990 325	586 198	-
Andras säkerställda obligationer	468 869	-	468 869	-	439 892	25 748	414 144	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	284 847	-	284 847	-	96 831	-	96 831	-
Totalt	5 521 747	3 566 813	1 515 631	439 304	2 501 252	1 016 073	1 120 130	365 049
<i>Fördelning valutaslag, %</i>		<i>65%</i>	<i>27%</i>	<i>8%</i>		<i>41%</i>	<i>45%</i>	<i>15%</i>

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

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), 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.

Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som det treåriga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter inom respektive affärsområde multiplicerat med tillhörande betafaktor. EnterCard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk.

Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 1,9 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

EnterCard innehar inget handelslager.

EnterCard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB" och "EnterCard Danmark, filial af EnterCard Group AB". Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplýsningsskrav 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. Per den 31 december 2018 uppgick det interna kapitalkravet till 15,1 procent.

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019-03-31	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 448 358	5 138 247
Akkumulerat annat totalresultat	-269 143	-365 069
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	297 790
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 184 214	5 075 968
Ytterligare värdejusteringar	-6 676	-5 287
Immateriella tillgångar	-91 451	-94 152
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-34 717	-34 717
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-132 844	-134 157
Kärnprimärkapital	5 051 370	4 941 811
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 051 370	4 941 811
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 051 370	4 941 811
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 485 057	30 083 688
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	16,4%
Primärkapitalrelation	16,0%	16,4%
Total kapitalrelation	16,0%	16,4%
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,1	8,8
<i>varav krav på kärnprimärkapital</i>	<i>4,5</i>	<i>4,5</i>
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>1,9</i>	<i>1,8</i>
<i>varav krav på systemriskbuffert</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	6,9	7,8
Bruttosolideringsgrad, %	12,1	12,6

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2019-03-31		2018-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	191 110	15 289	740 465	59 237
Säkerställda obligationer	46 885	3 751	46 564	3 725
Hushållsexponeringar	22 136 588	1 770 927	20 925 781	1 674 062
Trossamfundsexponeringar	1 570	126	1 876	150
Företagsexponeringar	5 956	476	6 914	553
Osäkra fordringar	1 121 977	89 758	861 895	68 952
Övriga exponeringar	318 804	25 504	377 835	30 227
Summa	23 822 889	1 905 831	22 961 330	1 836 906
			2019-03-31	2018-12-31
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 905 831	1 836 906
			2019-03-31	2018-12-31
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			4 632 277	4 268 360
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			370 582	341 469
Summa kapitalkrav för operativ risk			370 582	341 469
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			3 029 891	2 853 998
Kapitalkrav			242 391	228 320
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			242 391	228 320
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 518 805	2 406 695

Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Bank Plc har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Bolagen är yttersta moderföretag i respektive koncern.

Balansräkning	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	954 855	3 701 886	2 686 645	-	-	-
Övriga tillgångar	923	1 321	1 015	-	-	-
Summa	955 778	3 703 208	2 687 660	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 570 523	14 587 413	12 119 740	15 570 475	14 587 413	12 119 740
Övriga skulder	326 837	26 913	12 282	346 497	21 497	-
Summa	15 897 359	14 614 326	12 132 022	15 916 973	14 608 911	12 119 740
Resultaträkning						
Ränteintäkter	844	802	-99	-	-	-
Räntekostnader	-29 728	-80 390	-14 668	-29 717	-80 210	-14 531
Provisionsintäkter	20 082	115 061	19 915	-	-	-
Provisionskostnader	-1 470	-5 400	-1 370	-	-	-
Övriga kostnader	-1 639	-7 586	-1 834	-	-	-
Summa	-11 910	22 486	1 945	-29 717	-80 210	-14 531

Stockholm den 30 maj 2019



Freddy Syversen

Verkställande direktör