



DELÅRSRAPPORT

Januari-Juni 2019

EnterCard Group AB

556673-0585

Innehållsförteckning

Översikt	3
Kvartalsresultat.....	5
Resultaträkning.....	6
Balansräkning	7
Förändringar i Eget kapital.....	8
Kassaflödesanalys.....	9
Noter.....	10

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för EnterCard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 juni 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

Inga väsentliga händelser har inträffat under andra kvartalet. Under första kvartalet slutförde EnterCard förvärvet av Coop Sveriges kundstock från MedMera Bank AB, detta genom migrering av kundstocken under mars månad.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 1 869,2 mkr under perioden jämfört med 1 623,8 mkr samma period föregående år. Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni 2019 ökade till 33 347,8 mkr jämfört med 28 435,4 mkr den 30 juni 2018.

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 30 juni till 1 105,8 mkr motsvarande 3,1 procent av kreditstocken. Rörelseresultat före skatt uppgick till 535,5 mkr jämfört med 560,6 mkr samma period föregående år.

Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 3,46 mkr och immateriella

anläggningstillgångar med 14,0 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 övervakas 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. Tidpunkten för när dessa ränteökningar väntas ske är dock oklar. Det är även oklart om förändringen kommer skilja sig mellan länderna.

EnterCard fortsätter att övervaka kommande lagstiftningar 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. Implementeringen av det norska låneregistret kommer göra kundinformationen mer transparent och påverka hur kreditgivare konkurrerar på den norska marknaden.

Slutligen väntas nya riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten EBA för hur finansiella bolag skall hantera osäkra krediter (Non-Performing Loans, NPL). Detta träder i kraft i slutet på kvartalet och kommer att påverka förvaltningen och strategier kopplade till NPL-transaktioner.

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 den 30 juni 2019 till 3 931,9 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 701,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick till 2 375,7 mkr per den 30 juni 2019 jämfört med 2 327,5 mkr samma period föregående år, för ytterligare information se not 5 och not 6. Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 401 % (437). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 148 % (144).

Per den 30 juni 2019 uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 117 dagar för EnterCard i Sverige, 130 dagar och för EnterCard i

Norge och 133 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 30 juni 2019 uppgår till 16,4 %. Kapitalbasen uppgår till 5 217,9 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 24 801,1 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Dock har bolagets upparbetade resultat och balanser per den 30 juni 2019 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

		2019-04-01	2018-04-01
tkr	Not	2019-06-30	2018-06-30
Ränteintäkter		953 074	762 065
Räntekostnader		-76 675	-39 917
Räntenetto		876 399	722 148
Provisionsintäkter		248 856	233 153
Provisionskostnader		-136 588	-123 992
Provisionsnetto		112 268	109 161
Nettoresultat finansiella transaktioner		3 339	-
Övriga rörelseintäkter, netto		14 079	5 630
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 006 086	836 939
Personalkostnader		-131 468	-128 829
Övriga allmänna administrationskostnader		-221 346	-202 788
Summa allmänna administrationskostnader		-352 814	-331 617
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 906	-11 769
Övriga rörelsekostnader		-5 811	-8 015
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-370 532	-351 401
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		635 554	485 538
Kreditförluster netto		-270 817	-212 944
RÖRELSERESULTAT		364 737	272 594
Skatt		-82 502	-62 346
PERIODENS RESULTAT		282 235	210 248

Rapport över totalresultat

		2019-04-01	2018-04-01
tkr		2019-06-30	2018-06-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		282 235	210 248
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-
Skatt		-	-
Summa		-	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv		-3 706	-1 577
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		34 682	102 856
Skatt		-82 502	-
Summa övrigt totalresultat		30 976	101 280
Periodens totalresultat		313 210	311 528

Resultaträkning

		2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
tkr	Not	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Ränteintäkter		1 776 818	3 091 921	1 477 188
Räntekostnader		-140 920	-163 063	-72 938
Räntenetto		1 635 898	2 928 859	1 404 250
Provisionsintäkter		476 753	911 113	449 234
Provisionskostnader		-267 126	-499 748	-254 474
Provisionsnetto		209 627	411 364	194 760
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	3 375	-1 921	-
Övriga rörelseintäkter, netto		20 367	38 145	24 772
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 869 267	3 376 448	1 623 783
Personalkostnader		-282 042	-553 879	-255 523
Övriga allmänna administrationskostnader		-421 224	-850 805	-405 030
Summa allmänna administrationskostnader		-703 266	-1 404 683	-660 553
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23 178	-46 261	-23 596
Övriga rörelsekostnader		-27 611	-20 472	-12 411
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-754 054	-1 471 417	-696 559
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 115 213	1 905 031	927 223
Kreditförluster netto	3	-579 698	-649 326	-366 594
RÖRELSERESULTAT		535 515	1 255 704	560 630
Skatt		-120 846	-307 914	-130 277
PERIODENS RESULTAT		414 669	947 790	430 353

Rapport över totalresultat

		2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
tkr		2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		414 669	947 790	430 353
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	-5 757	-18 097	-3 440
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		144 980	92 967	268 184
Skatt		-	-15 423	-
Summa övrigt totalresultat		139 223	59 447	264 745
Periodens totalresultat		553 893	993 196	695 098

Balansräkning

tkr	Not	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	3 931 946	3 701 886	2 523 230
Utlåning till allmänheten	4	31 400 193	28 901 734	26 636 755
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 375 749	2 501 252	2 327 492
Immateriella anläggningstillgångar		88 933	94 152	108 512
Materiella anläggningstillgångar		8 634	6 293	7 572
Uppskjutna skattefordringar		34 717	34 717	6 216
Övriga tillgångar		149 914	230 196	245 805
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92 495	141 346	82 529
SUMMA TILLGÅNGAR		38 082 581	35 611 577	31 938 112
Skulder och Eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		31 926 617	29 174 827	25 975 409
Övriga skulder		219 790	334 764	225 253
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		232 926	289 232	251 371
Pensionsskuld, netto		26 133	39 649	15 333
Avsättningar		47 256	47 138	42 876
SUMMA SKULDER		32 452 722	29 885 609	26 510 243
Eget kapital				
Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-22 753	-16 997	6 067
Balanserad vinst		5 232 944	4 790 174	4 986 449
Periodens resultat		414 669	947 790	430 353
SUMMA EGET KAPITAL		5 629 860	5 725 967	5 427 869
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 082 581	35 611 577	31 938 112

Förändringar i Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Omräknings reserv	Verkligtvärde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
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			268 184	-3 440	430 353	695 098
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					430 353	430 353
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			268 184	-3 440	-	264 745
Utgående balans 30 juni 2018	5 000	44 480	-71 990	-6 067	5 456 447	5 427 869
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			144 980	-5 757	414 669	553 893
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					414 669	414 669
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			144 980	-5 757	-	139 223
Utgående balans 30 juni 2019	5 000	108 679	-121 378	-22 753	5 660 313	5 629 860

Kassaflödesanalys

tkr	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	535 515	1 255 704	560 630
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	238 554	-93 958	-14 891
Betalda skatter	-201 224	-360 635	-187 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	572 845	801 111	358 563
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-2 057 080	-4 624 293	-1 833 244
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	202 785	-451 230	-242 231
Ökning/minskning av övriga tillgångar	103 364	-26 889	-61 076
Ökning/minskning av övriga skulder	-140 733	-5 523	-58 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 891 665	-5 107 936	-2 194 960
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13 984	-11 311	-5 912
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 466	-5 401	-146
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 449	-16 712	-6 058
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-650 000	-550 000	-550 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	2 139 177	5 876 229	2 140 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 489 177	5 326 229	1 590 974
Likvida medel vid årets början	3 701 886	2 650 169	2 650 169
PERIODENS KASSAFLÖDE	3 854 795	3 652 862	2 398 688
Valutakursdifferenser i likvida medel	77 151	49 025	124 543
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 931 946	3 701 886	2 523 230

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 juni 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. 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 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 i enlighet med RFR 2 inte att tillämpa IFRS 16 i juridisk person.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 836	2 055	-3 440
Valutakursförändring	-462	-3 976	-
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	3 375	-1 921	-3 440
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Orealiserade värdeförändringar	-5 757	-18 097	191
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-5 757	-18 097	191
Summa	-2 382	-20 018	-3 249

Not 3 Kreditförluster, netto

	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-2 728	-128 819	6 800
Förändring reserveringar - steg 2	-105 357	-57 649	-27 156
Förändring reserveringar - steg 3	-91 383	238 921	46 706
Summa	-199 468	52 453	26 350
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-462 062	-1 859 115	-456 507
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	80 713	1 164 371	65 028
Summa	-381 349	-694 744	-391 479
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-580 816	-642 292	-365 130
Reservering för beviljade ej utbetalda krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	2 315	-9 167	-3 581
Förändring reserveringar - steg 2	-1 196	2 132	2 118
Kreditförluster avseende beviljade ej utbetalda krediter	1 119	-7 035	-1 464
Summa kreditförluster	-579 698	-649 326	-366 594

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 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 30 juni 2019	28 395 877	2 865 660	2 086 321	33 347 859
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	-71 009	51 903	208 337	189 231
Förändringar i riskfaktorer	-356	-10 755	59 487	48 376
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	57 694	-302 864	-	-245 170
från steg 1 till steg 3	14 183	-	-183 545	-169 362
från steg 2 till steg 1	-14 827	51 043	-	36 216
från steg 2 till steg 3	-	94 240	-203 695	-109 455
från steg 3 till steg 1	-169	-	2 220	2 051
från steg 3 till steg 2	-	-1 770	4 599	2 829
Övrigt	16 020	1	30 332	46 353
Utgående balans 30 juni 2019	-446 151	-520 989	-980 526	-1 947 666
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 30 juni 2019	27 949 726	2 344 671	1 105 796	31 400 193

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2018.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans per 1 januari 2018	21 789 676	2 023 844	1 892 136	25 705 656
Utgående balans per 30 juni 2018	24 410 407	2 188 561	1 836 385	28 435 353
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	33 687	-21 859	-177 302	-165 474
Förändringar i riskfaktorer	-58 473	5 201	188 093	134 821
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	35 190	-211 663	-	-176 473
från steg 1 till steg 3	12 738	-	-162 205	-149 467
från steg 2 till steg 1	-13 107	51 464	-	38 357
från steg 2 till steg 3	-	140 916	175 390	316 306
från steg 3 till steg 1	-214	-	2 638	2 424
från steg 3 till steg 2	-	-991	2 606	1 615
Övrigt	-	-64	-1 701	-1 765
Utgående balans 30 juni 2018	-318 461	-385 411	-1 094 726	-1 798 598
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	21 461 394	1 675 429	769 891	23 906 714
Utgående balans 30 juni 2018	24 091 946	1 803 150	741 659	26 636 755

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Lån till kreditinstitut			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 931 946	3 701 886	2 523 230
Redovisat värde	3 931 946	3 701 886	2 523 230
Summa redovisat värde	3 931 946	3 701 886	2 523 230
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 875 126	26 129 482	23 916 181
Reserveringar	-445 759	-447 217	-310 229
Redovisat värde	27 429 367	25 682 265	23 605 953
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 865 660	2 209 674	2 188 561
Reserveringar	-520 989	-402 787	-385 411
Redovisat värde	2 344 671	1 806 887	1 803 151
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 076 871	1 742 830	1 836 385
Reserveringar	-972 640	-890 951	-1 094 726
Redovisat värde	1 104 231	851 879	741 659
Summa redovisat värde	30 878 269	28 341 031	26 150 762
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	520 751	559 588	494 225
Reserveringar	-393	-470	-8 232
Redovisat värde	520 358	559 118	485 993
Steg 3			
Redovisat värde brutto	9 450	8 895	-
Reserveringar	-7 885	-7 310	-
Redovisat värde	1 565	1 584	-
Summa redovisat värde	521 923	560 702	485 993
Summa totalt	35 332 138	32 603 620	29 159 985
Redovisat värde brutto, Steg 1	32 327 823	26 689 070	26 933 637
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 865 660	2 209 674	2 188 561
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 086 321	1 751 725	1 836 385
Summa redovisat värde brutto	37 279 804	30 650 468	30 958 583
Reserveringar Steg 1	-446 152	-447 687	-318 461
Reserveringar Steg 2	-520 989	-402 787	-385 411
Reserveringar Steg 3	-980 525	-898 261	-1 094 726
Summa reserveringar	-1 947 666	-1 748 735	-1 798 598
Summa redovisat värde	35 332 138	28 901 734	29 159 985
Andel lån i steg 3, brutto, %	5,60%	5,72%	5,93%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,13%	2,95%	2,54%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,38%	1,68%	1,18%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,18%	18,23%	17,61%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	47,00%	51,28%	59,61%
Total reserveringsgrad för lån	5,22%	5,71%	5,81%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Emittenter	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Kommuner	1 567 791	1 576 523	1 627 184
Svenska staten	224 994	-	-
Utländska kreditinstitut	195 748	96 831	103 892
Utländska bostadsinstitut	299 401	439 892	388 382
Övriga utländska emittenter	87 814	388 006	208 034
Summa	2 375 749	2 501 252	2 327 492

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

Återstående löptid	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Högst 1 år	225 038	98 750	223 467
Längre än 1 år men högst 5 år	1 942 672	2 040 791	1 731 878
Längre än 5 år	208 039	361 710	372 147
Summa	2 375 749	2 501 252	2 327 492

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Emitterade av offentliga organ	1 880 600	1 964 529	1 835 218
Emitterade av andra låntagare	495 150	536 723	492 273
Summa	2 375 749	2 501 252	2 327 492
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,93	3,29	2,57
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,61	0,36	0,44
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 375 749</i>	<i>2 501 252</i>	<i>2 327 492</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2019-06-30	Fördelning per valuta			2018-12-31	Fördelning per valuta		
		SEK	NOK	DKK		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	312 809	224 994	-	87 814	388 006		22 957	365 049
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 567 791	1 075 311	492 481		1 576 523	990 325	586 198	-
Andras säkerställda obligationer	299 401		299 401		439 892	25 748	414 144	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	195 748	-	195 748		96 831	-	96 831	-
Totalt	2 375 749	1 300 305	987 630	87 814	2 501 252	1 016 073	1 120 130	365 049
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>55%</i>	<i>42%</i>	<i>4%</i>		<i>41%</i>	<i>45%</i>	<i>15%</i>

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

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 av 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	2019-06-30	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 448 358	5 138 247
Akkumulerat annat totalresultat	-238 168	-365 069
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	130 287	297 790
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 345 477	5 075 968
Ytterligare värdejusteringar	-3 963	-5 287
Immateriella tillgångar	-88 933	-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	-127 613	-134 157
Kärnprimärkapital	5 217 864	4 941 811
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 217 864	4 941 811
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2019-06-30	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 217 864	4 941 811
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 747 943	30 083 688
Kärnprimärkapitalrelation	16,4%	16,4%
Primärkapitalrelation	16,4%	16,4%
Total kapitalrelation	16,4%	16,4%
Krav avseende buffertar i %	2019-06-30	2018-12-31
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,5	8,8
<i>varav krav på kärnprimärkapital</i>	4,5	4,5
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5	2,5
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	1,9	1,8
<i>varav krav på systemriskbuffert</i>	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	6,9	7,8
Bruttosoliditetsgrad, %	12,4	12,6

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2019-06-30		2018-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	786 566	62 925	740 465	59 237
Säkerställda obligationer	29 940	2 395	46 564	3 725
Hushållsexponeringar	22 630 144	1 810 412	20 925 781	1 674 062
Trossamfundsexponeringar	2 046	164	1 876	150
Företagsexponeringar	5 067	405	6 914	553
Osäkra fordringar	1 096 338	87 707	861 895	68 952
Övriga exponeringar	251 044	20 083	377 835	30 227
Summa	24 801 145	1 984 092	22 961 330	1 836 906
			2019-06-30	2018-12-31
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 984 092	1 836 906
Kapitalkrav för operativ risk				
			2019-06-30	2018-12-31
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)				
			2019-06-30	2018-12-31
Riskexponeringsbelopp			2 314 521	2 853 998
Kapitalkrav			185 162	228 320
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			185 162	228 320
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 539 835	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		
	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	3 931 946	3 701 886	2 523 230	-	-	-
Övriga tillgångar	985	1 321	1 090	-	-	-
Summa	3 932 931	3 703 208	2 524 321	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 963 309	14 587 413	12 987 704	15 963 309	14 587 413	12 987 704
Övriga skulder	8 632	26 913	16 861	13 007	21 497	21 497
Summa	15 971 941	14 614 326	13 004 565	15 976 316	14 608 911	13 009 201
Resultaträkning						
Ränteintäkter	1 754	802	-71	-	-	-
Räntekostnader	-65 323	-80 390	-36 293	-65 332	-80 210	-36 178
Provisionsintäkter	40 199	115 061	39 644	-	-	-
Provisionskostnader	-2 805	-5 400	-2 737	-	-	-
Övriga kostnader	-3 503	-7 586	-3 808	-	-	-
Summa	-29 678	22 486	-3 265	-65 332	-80 210	-36 178

Stockholm den 26 augusti 2019



Freddy Syversen
Verkställande direktör