

Delårsrapport

Januari–September 2019



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 September 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 tredje kvartalet.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 889.6 miljoner jämfört med 867.1 miljoner den 30 september 2018.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 299.1 miljoner jämfört med 208.4 miljoner den 30 september 2018.

Resultat, lönsamhet och ställning för året

Rörelseintäkterna uppgick till 2 758,9 mkr under perioden jämfört med 2 490,9 mkr samma period föregående år. Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 september 2019 ökade till 33 593,8 mkr jämfört med 30 039,8 mkr den 30 september 2018.

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 30 september till 1 180,1 mkr motsvarande 3,7 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 834,6 mkr jämfört med 769,0 mkr samma period föregående år.

Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 3,8 mkr och immateriella anläggningstillgångar med 19,8 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 EnterCards verksamhet finns en rad risker, och överväganden som behöver göras i relation till dessa risker.

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 är trolig under de kommande åren. Tidpunkten för när dessa ränteökningar väntas ske är dock oklar. Det är även oklart om förändringen kommer skilja sig mellan länderna. EnterCard har en hög grad av matchning av räntebindningstiden på tillgångar och skulder och därför låg ränterisk. EnterCard tar inte några aktiva ränteriskpositioner.

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 har gjort kundinformationen mer transparent och påverkar hur kreditgivare konkurrerar på den norska marknaden.

Slutligen har nya riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten EBA för hur finansiella bolag skall hantera osäkra krediter (Non-Performing Loans, NPL) trätt i kraft. Detta påverkar 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 september till 3 926,9 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 701,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick till 2 959,5 mkr per den 30 september 2019 jämfört med 2 589,4 mkr samma period föregående år, för ytterligare information se not 5 och not 6. Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 529 % (486). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 149 % (144).

Per den 30 september 2019 uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 106 dagar för EnterCard i Sverige, 123 dagar och för EnterCard i

Norge och 153 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 september 2019 uppgår till 16,5 %. Kapitalbasen uppgår till 5 285,3 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 061,3 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

Revisorsgranskning

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

Kvartalsresultat

	2019-07-01	2018-07-01
tkr	2019-09-30	2018-09-30
Ränteintäkter	855 692	797 426
Räntekostnader	-80 115	-43 048
Räntenetto	775 577	754 378
Provisionsintäkter	251 857	231 658
Provisionskostnader	-139 200	-123 429
Provisionsnetto	112 657	108 230
Nettoresultat finansiella transaktioner	423	-
Övriga rörelseintäkter, netto	993	4 475
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	889 651	867 083
Personalkostnader	-144 970	-140 761
Övriga allmänna administrationskostnader	-191 424	-196 117
Summa allmänna administrationskostnader	-336 393	-336 878
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 673	-11 373
Övriga rörelsekostnader	-2 777	-21 892
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-350 844	-370 143
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	538 807	496 940
Kreditförluster netto	-239 666	-288 526
RÖRELSERESULTAT	299 141	208 414
Skatt	-68 184	-48 111
PERIODENS RESULTAT	230 957	160 303

Rapport över totalresultat

	2019-07-01	2018-07-01
tkr	2019-09-30	2018-09-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	230 957	160 303
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	-4 804	-7 091
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-4 627	-16 957
Skatt	-	-
Summa övrigt totalresultat	-9 432	-24 048
Periodens totalresultat	221 525	136 255

Resultaträkning

tkr	Not	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Ränteintäkter		2 632 510	3 091 921	2 274 614
Räntekostnader		-221 035	-163 063	-115 985
Räntenetto		2 411 475	2 928 859	2 158 629
Provisionsintäkter		728 611	911 113	680 892
Provisionskostnader		-406 326	-499 748	-377 902
Provisionsnetto		322 284	411 364	302 990
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	3 798	-1 921	-
Övriga rörelseintäkter, netto		21 361	38 145	29 248
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		2 758 918	3 376 448	2 490 866
Personalkostnader		-427 012	-553 879	-396 284
Övriga allmänna administrationskostnader		-612 647	-850 805	-601 147
Summa allmänna administrationskostnader		-1 039 659	-1 404 683	-997 431
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-34 851	-46 261	-34 969
Övriga rörelsekostnader		-30 388	-20 472	-34 303
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-1 104 898	-1 471 417	-1 066 703
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 654 020	1 905 031	1 424 163
Kreditförluster netto	3	-819 364	-649 326	-655 119
RÖRELSERESULTAT		834 657	1 255 704	769 044
Skatt		-189 030	-307 914	-178 388
PERIODENS RESULTAT		645 627	947 790	590 656

Rapport över totalresultat

tkr		2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		645 627	947 790	590 656
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	-10 561	-18 097	-10 531
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		140 353	92 967	251 227
Skatt		-	-15 423	-
Summa övrigt totalresultat		129 791	59 447	240 697
Periodens totalresultat		775 418	993 196	831 353

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	3 926 874	3 701 886	2 680 011
Utlåning till allmänheten	4	31 610 187	28 901 734	28 134 520
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 959 468	2 501 252	2 589 376
Immateriella anläggningstillgångar		83 928	94 152	101 691
Materiella anläggningstillgångar		8 110	6 293	6 830
Uppskjutna skattefordringar		34 717	34 717	6 181
Övriga tillgångar		152 126	230 196	234 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		109 837	141 346	285 168
SUMMA TILLGÅNGAR		38 885 248	35 611 577	34 038 264

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		32 449 663	29 174 827	27 876 492
Övriga skulder		263 305	334 764	259 874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		255 223	289 232	270 850
Pensionsskuld, netto		29 664	39 649	18 869
Avsättningar		36 007	47 138	48 055
SUMMA SKULDER		33 033 863	29 885 609	28 474 140

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-27 558	-16 997	13 158
Balanserad vinst		5 228 316	4 790 174	4 955 311
Periodens resultat		645 627	947 790	590 656
SUMMA EGET KAPITAL		5 851 385	5 725 967	5 564 124
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 885 248	35 611 577	34 038 264

Förändringar i Eget kapital

tkr	<u>Bundet eget kapital</u>			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
Utdelningar					-550 000	-550 000
Periodens totalresultat			251 227	-10 531	590 656	831 353
varav redovisat över resultaträkningen					590 656	590 656
varav redovisat över övrigt totalresultat			251 227	-10 531	-	240 697
Utgående balans 30 september 2018	5 000	44 480	-88 947	-13 158	5 616 750	5 564 124

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
varav redovisat över resultaträkningen					947 790	947 790
varav redovisat över övrigt totalresultat			92 967	-18 097	-18 002	56 868
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-19 151	3 728	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			140 353	-10 561	645 627	775 418
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	645 627	645 627
varav redovisat över övrigt totalresultat			140 353	-10 561	-	129 791
Utgående balans 30 september 2019	5 000	108 679	-126 006	-27 558	5 891 270	5 851 385

Kassaflödesanalys

tkr	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	834 657	1 255 704	769 044
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	285 427	-93 958	-46 210
Betalda skatter	-253 884	-360 635	-263 858
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	866 200	801 111	458 976
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-2 316 583	-4 624 293	-3 502 133
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-382 096	-451 230	-506 582
Ökning/minskning av övriga tillgångar	82 715	-26 889	-46 565
Ökning/minskning av övriga skulder	-90 371	-5 523	-53 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 706 335	-5 107 936	-4 108 930
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-19 826	-11 311	-11 121
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 804	-5 401	-146
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 629	-16 712	-11 266
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-650 000	-550 000	-550 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	2 666 974	5 876 229	4 127 663
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 016 974	5 326 229	3 577 663
Likvida medel vid årets början	3 701 886	2 650 169	2 650 169
PERIODENS KASSAFLÖDE	3 855 096	3 652 862	2 566 612
Valutakursdifferenser i likvida medel	71 778	49 025	113 400
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 926 874	3 701 886	2 680 011

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 September 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
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 989	2 055	1 290
Valutakursförändring	-1 191	-3 976	-3 931
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	3 798	-1 921	-2 640
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Orealiserade värdeförändringar	-10 561	-18 097	-10 531
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-10 561	-18 097	-10 531
Summa	-6 763	-20 018	-13 171

Not 3 Kreditförluster, netto

	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	2 433	-128 819	-91 700
Förändring reserveringar - steg 2	-92 346	-57 649	-25 116
Förändring reserveringar - steg 3	-154 242	238 921	42 101
Summa	-244 154	52 453	-74 715
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-689 347	-1 859 115	-639 070
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	101 766	1 164 371	65 457
Summa	-587 581	-694 744	-573 612
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-831 735	-642 292	-648 328
Reservering för beviljade ej utbetalda krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	13 055	-9 167	-8 425
Förändring reserveringar - steg 2	-684	2 132	1 634
Kreditförluster avseende beviljade ej utbetalda krediter	12 371	-7 035	-6 792
Summa kreditförluster	-819 364	-649 326	-655 119

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 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 september 2019	28 506 549	2 874 888	2 212 399	33 593 836
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	12 625	106 622	252 080	371 327
Förändringar i riskfaktorer	5 399	-4 001	73 377	74 775
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	56 687	-301 348	-	-244 661
från steg 1 till steg 3	20 750	-	-289 764	-269 014
från steg 2 till steg 1	-13 698	63 450	-	49 752
från steg 2 till steg 3	-	95 597	-216 601	-121 004
från steg 3 till steg 1	-90	-	2 215	2 125
från steg 3 till steg 2	-	-1 384	3 367	1 983
Övrigt	-78 195	-63 349	41 348	-100 196
Utgående balans 30 september 2019	-444 209	-507 200	-1 032 240	-1 983 649
Redovisat värde, Netto				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 30 september 2019	28 062 341	2 367 688	1 180 159	31 610 188

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 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 september 2018	25 992 833	2 198 424	1 847 841	30 039 098
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	-107 416	35 835	380 896	309 315
Förändringar i riskfaktorer	16 998	-3 127	35 416	49 287
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	34 777	-206 649	-	-171 872
från steg 1 till steg 3	14 012	-	-246 805	-232 793
från steg 2 till steg 1	-17 907	75 359	-	57 452
från steg 2 till steg 3	-	66 247	-182 287	-116 040
från steg 3 till steg 1	-158	-	2 593	2 435
från steg 3 till steg 2	-	-865	2 585	1 721
Övrigt	-31 672	-43	26 576	-5 139
Utgående balans 30 september 2018	-419 648	-381 658	-1 103 271	-1 904 578
Redovisat värde, Netto				
Ingående balans 1 januari 2018	21 461 394	1 675 429	769 891	23 906 714
Utgående balans 30 september 2018	25 573 185	1 816 765	744 569	28 134 520

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Lån till kreditinstitut			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 926 874	3 701 886	2 680 011
Redovisat värde	3 926 874	3 701 886	2 680 011
Summa redovisat värde	3 926 874	3 701 886	2 680 011
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 106 675	26 129 482	25 992 834
Reserveringar	-443 807	-447 217	-412 192
Redovisat värde	27 662 868	25 682 265	25 580 642
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 874 888	2 209 674	2 198 424
Reserveringar	-507 200	-402 787	-381 659
Redovisat värde	2 367 688	1 806 887	1 816 765
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 202 676	1 742 830	1 847 841
Reserveringar	-1 024 124	-890 951	-1 103 271
Redovisat värde	1 178 552	851 879	744 569
Summa redovisat värde	31 209 108	28 341 031	28 141 976
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	399 875	559 588	536 286
Reserveringar	-402	-470	-7 456
Redovisat värde	399 473	559 118	528 830
Steg 3			
Redovisat värde brutto	9 722	8 895	-
Reserveringar	-8 115	-7 310	-
Redovisat värde	1 607	1 584	-
Summa redovisat värde	401 080	560 702	528 830
Summa totalt	35 537 061	32 603 620	31 350 818
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 506 549	26 689 070	28 672 846
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 874 888	2 209 674	2 198 424
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 212 399	1 751 725	1 847 841
Summa redovisat värde brutto	33 593 836	30 650 468	32 719 110
Reserveringar Steg 1	-444 209	-447 687	-419 648
Reserveringar Steg 2	-507 200	-402 787	-381 659
Reserveringar Steg 3	-1 032 240	-898 261	-1 103 271
Summa reserveringar	-1 983 649	-1 748 735	-1 904 578
Summa redovisat värde	31 610 187	28 901 734	30 814 532
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,59%	5,72%	5,65%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,73%	2,95%	2,37%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,56%	1,68%	1,46%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	17,64%	18,23%	17,36%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	46,66%	51,28%	59,71%
Total reserveringsgrad för lån	5,90%	5,71%	5,82%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Emittenter	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kommuner	1 967 595	1 576 523	1 803 683
Utländska kreditinstitut	182 916	96 831	103 007
Utländska bostadsinstitut	720 391	439 892	465 567
Övriga utländska emittenter	88 566	388 006	217 120
Summa	2 959 468	2 501 252	2 589 376

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

Återstående löptid	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Högst 1 år	-	98 750	80 117
Längre än 1 år men högst 5 år	2 752 704	2 040 791	2 156 779
Längre än 5 år	206 764	361 710	352 480
Summa	2 959 468	2 501 252	2 589 376

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Emitterade av offentliga organ	2 056 162	1 964 529	2 020 802
Emitterade av andra låntagare	903 307	536 723	568 574
Summa	2 959 468	2 501 252	2 589 376
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,06	3,29	3,14
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,54	0,36	0,68
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 959 468</i>	<i>2 501 252</i>	<i>2 589 376</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2019-09-30	Fördelning per valuta			2018-12-31	Fördelning per valuta		
		SEK	NOK	DKK		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	88 566	-	-	88 566	388 006	-	22 957	365 049
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 967 595	1 673 211	294 384	-	1 576 523	990 325	586 198	-
Andras säkerställda obligationer	720 391	-	720 391	-	439 892	25 748	414 144	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	182 916	-	182 916	-	96 831	-	96 831	-
Totalt	2 959 468	1 673 211	1 197 691	88 566	2 501 252	1 016 073	1 120 130	365 049
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>57%</i>	<i>40%</i>	<i>3%</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 2,2 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".

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.

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019-09-30	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 448 358	5 138 247
Ackumulerat annat totalresultat	-247 599	-365 069
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	202 852	297 790
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 408 611	5 075 968
Ytterligare värdejusteringar	-4 617	-5 287
Immateriella tillgångar	-83 928	-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	-123 262	-134 157
Kärnprimärkapital	5 285 349	4 941 811
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 285 349	4 941 811
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2019-09-30	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 285 349	4 941 811
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 115 426	30 083 688
Kärnprimärkapitalrelation	16,5%	16,4%
Primärkapitalrelation	16,5%	16,4%
Total kapitalrelation	16,5%	16,4%
Krav avseende buffertar i %	2019-09-30	2018-12-31
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,2	8,8
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert	2,2	1,8
varav krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,3	7,8
Bruttosoliditetsgrad, %	12,3	12,6

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2019-09-30		2018-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisker enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	785 466	62 837	740 465	59 237
Säkerställda obligationer	72 039	5 763	46 564	3 725
Hushållsexponeringar	22 748 043	1 819 843	20 925 781	1 674 062
Trossamfundsexponeringar	1 561	125	1 876	150
Företagsexponeringar	4 086	327	6 914	553
Osäkra fordringar	1 180 005	94 400	861 895	68 952
Övriga exponeringar	270 073	21 606	377 835	30 227
Summa	25 061 273	2 004 902	22 961 330	1 836 906
			2019-09-30	2018-12-31
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 004 902	1 836 906
Kapitalkrav för operativ risk			2019-09-30	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)			2019-09-30	2018-12-31
Riskexponeringsbelopp			2 421 875	2 853 998
Kapitalkrav			193 750	228 320
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			193 750	228 320
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 569 234	2 406 695

Internt bedömt kapitalbehov

	2019-09-30		2018-12-31	
		% av REA*		% av REA*
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	2 004 902	6,2	1 836 906	6,1
Marknadsrisk	193 750	0,6	228 320	0,8
Operativ risk	370 582	1,2	341 469	1,1
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 569 234	8,0	2 406 695	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	237 394	0,7	214 868	0,7
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	237 394	0,7	214 868	0,7
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	712 623	2,2	549 087	1,8
Kapitalkonserveringsbuffert	802 886	2,5	752 092	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 515 509	4,7	1 301 179	4,3
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	642 309	2,0	601 674	2,0
Totalt påslag för intern buffert	642 309	2,0	601 674	2,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 727 052	15,6	4 309 548	15,1
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 285 349	16,5	4 993 138	16,4

*Riskexponeringsbelopp

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		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	3 926 874	3 701 886	2 680 011	-	-	-
Övriga tillgångar	983	1 321	1 115	-	-	-
Summa	3 927 857	3 703 208	2 681 126	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	16 224 832	14 587 413	13 938 246	16 224 832	14 587 413	13 938 246
Övriga skulder	10 107	26 913	13 966	13 007	21 497	21 497
Summa	16 234 939	14 614 326	13 952 213	16 237 839	14 608 911	13 959 743
Resultaträkning						
Ränteintäkter	3 486	802	86	-	-	-
Räntekostnader	-102 877	-80 390	-57 710	-102 827	-80 210	-57 603
Provisionsintäkter	60 548	115 061	59 579	-	-	-
Provisionskostnader	-4 240	-5 400	-4 048	-	-	-
Övriga kostnader	-5 093	-7 586	-5 138	-	-	-
Summa	-48 175	22 486	-7 232	-102 827	-80 210	-57 603

Stockholm den 22 november 2019



Freddy Syversen
Verkställande direktör