

Delårsredovisning Januari–Mars 2020



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 2020.

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 första kvartalet 2020 började Covid-19 viruset spridas runt om i världen, vilket har fått en förödande effekt för människor såväl som ekonomier och har klassificerats som en pandemi. Samtliga skandinaviska länder har infört riktlinjer för social distansering med olika nationella restriktioner. De olika riktlinjerna för social distansering har påverkat den upplevda säkerheten och den sociala rörligheten. För våra befintliga och potentiella kunder har de utfärdade riktlinjerna påverkat om och hur de använder våra produkter och tjänster. Denna typ av händelser påverkar konsumenternas beteendemönster, vilket tydligt kan observeras genom uteblivna utlandsresor och utgiftsmönster det medför.

Denna unika händelse har väsentligt ökat osäkerheten i de flesta länderna. På motsvarande sätt har den skandinaviska osäkerheten ökat med hög arbetslöshet, nedgång av oljepriser och spekulation om stabilitet i leveranskedjan. Dessa faktorer är relevanta när man beaktar styrkan och motståndskraften i de privata konsumenternas ekonomier, vilket är viktigt för att beakta EnterCards framtida tillgångsvärdering.

För EnterCard är det viktigt att uppskatta påverkan och varaktigheten för denna händelse även om avgörandet innebär ett antal osäkerheter, såsom effektiviteten för respektive lands strategier, tidpunkten för normalisering av social rörlighet och återhämtningstakten i företagen. Kundernas utnyttjande av betaltjänster kommer att fortsätta, dock på en lägre nivå. Nyrekrytering av kunder sker, men på en lägre nivå likt lägre utnyttjande av korten. Även om affärsmodellen kvarstår, kommer det att bli nödvändigt att öka avsättningarna för förväntad försämring av tillgångsvärdet. Eftersom observationsperioden för tillgångarnas prestationsförmåga har

varit under en begränsad tidsperiod har uppskattning av ökad avsättning baserats på befintlig data och ledningens bedömningar. Den ytterligare avsättningen relaterad till Covid 19 uppgår till 142 mkr, vilket påverkar periodens resultat.

Resultat, lönsamhet och ställning för året

Rörelseintäkterna uppgick till 848,7 mkr under perioden jämfört med 863,2 mkr samma period föregående år. Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2020 ökade till 33 218,3 mkr jämfört med 32 729,2 mkr den 31 mars 2019.

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 31 mars till 1 291,1 mkr motsvarande 3,7 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 9,6 mkr jämfört med 170,8 mkr samma period föregående år.

Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 0,1 mkr och immateriella anläggningstillgångar med 4,4 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.

Ränteutvecklingen på marknaden är en betydande faktor för väsentlig risk och osäkerhet. När de skandinaviska centralbankerna hjälper sina respektive ekonomier kan olika beslut presenteras. Sveriges referensränta, STIBOR har ökat något, medan Norges referensränta, NIBOR har sjunkit väsentligt. Dessa åtgärder har båda positiva och negativa ekonomiska effekter för EnterCard. Det finns också en högre osäkerhetsnivå på marknaden om hur den vidare ekonomiska volatiliteten kommer att påverka låntagarna, vilket har lett till kraftiga öknings av Funds Transfer Premium (FTP), vilket har ökat kostnader för upplåning. EnterCard kontrollerar och optimerar kontinuerligt lånebehovet för att säkerställa tillräcklig likviditet för verksamhet och regulatoriska krav.

EnterCard fortsätter att övervaka kommande lagstiftningar för att bedöma eventuella konsekvenser för företaget. I likhet med andra banker och kreditinstitut gynnas EnterCard av de mildrade regleringsåtgärderna som utfärdats av den Europeiska bankmyndigheten (EBA). Den betydande sänkningen av de kontracykliska buffertarna i de skandinaviska länderna har

medfört att kapitaltäckningskravet inte kommer att underskridas under Covid-19 pandemin. EnterCard har dessutom påbörjat införandet av lättnadsåtgärder för kunder, så som skuldrekonstruktion och betalningsfri månad för att hjälpa kunder under denna svåra period. Denna lättnad återspeglas även i redovisningsstandarden IFRS9 som möjliggör ett mer beräknat övervägande till förändringar i upplevd risk. EnterCard kommer även fortsatt att aktivt följa och införliva kommande riktlinjer från europeiska och lokala tillsynsmyndigheter.

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 31 mars till 3 501,0 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 501,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick till 2 414,9 mkr per den 31 mars 2019 jämfört med 5 521,7 mkr samma period föregående år, för ytterligare information se not 5 och not 6. Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 363 % (421 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 146 % (146 %).

Per den 31 mars 2020 uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 107 dagar för EnterCard i Sverige, 154 dagar och för EnterCard i Norge och 154 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 2020 uppgår till 19,5 %. Kapitalbasen uppgår till 5 880,4 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 30 171,6 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 31 mars 2020 varit föremål för en översiktlig granskning.

Resultaträkning

tkr	Not	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
		2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Ränteintäkter		833 063	3 487 386	823 744
Räntekostnader		-87 323	-305 651	-64 245
Räntenetto		745 740	3 181 735	759 499
Provisionsintäkter		226 305	980 917	227 897
Provisionskostnader		-125 429	-538 291	-130 538
Provisionsnetto		100 876	442 626	97 359
Nettoreultat finansiella transaktioner	2	-3 889	-3 395	36
Övriga rörelseintäkter, netto		5 968	31 999	6 288
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		848 694	3 652 965	863 182
Personalkostnader		-138 951	-604 359	-150 574
Övriga allmänna administrationskostnader		-206 334	-885 854	-199 878
Summa allmänna administrationskostnader		-345 285	-1 490 213	-350 452
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10 141	-46 291	-11 271
Övriga rörelsekostnader		-3 816	-34 453	-21 800
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-359 242	-1 570 958	-383 522
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		489 452	2 082 007	479 659
Kreditförluster netto	3	-479 875	-740 770	-308 880
RÖRELSERESULTAT		9 577	1 341 237	170 779
Skatt		-2 739	-281 932	-38 344
PERIODENS RESULTAT		6 838	1 059 305	132 435

Rapport över totalresultat

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	
tkr	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31	
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	6 838	1 059 305	132 435	
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-23 003	-	
Skatt	-	4 739	-	
Summa	-	-18 264	-	
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	-13 164	5 151	-2 051
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-120 682	68 730	110 298
Skatt		-	-15 219	-
Summa övrigt totalresultat		-133 846	58 662	108 248
Periodens totalresultat		-127 008	1 099 703	240 682

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	3 500 972	3 501 872	954 855
Utlåning till allmänheten	4	31 140 634	31 997 575	30 764 092
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 414 854	2 772 996	5 521 747
Immateriella anläggningstillgångar		65 997	73 891	91 451
Materiella anläggningstillgångar		6 982	7 868	5 836
Uppskjutna skattefordringar		11 408	11 408	34 717
Övriga tillgångar		276 394	434 922	214 173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82 116	77 069	98 796
SUMMA TILLGÅNGAR		37 499 357	38 877 600	37 685 667

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 945 394	31 982 199	31 096 885
Övriga skulder		154 963	358 853	903 660
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		311 071	305 133	304 394
Pensionsskuld, netto		36 541	49 571	20 953
Avsättningar		30 651	34 099	43 125
SUMMA SKULDER		31 478 620	32 729 856	32 369 018

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-26 112	-12 948	-19 047
Balanserad vinst		6 035 010	5 096 388	5 198 262
Periodens resultat		6 838	1 059 305	132 435
SUMMA EGET KAPITAL		6 020 737	6 147 744	5 316 649
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		37 499 357	38 877 600	37 685 667

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 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

tkr						
Ingående balans 1 januari 2019	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
Justering tidigare år		-	-		-19 298	-19 298
Justering tidigare år					-8 629	-8 629
Utdelningar					-650 000	-650 000
Överföring till bundna medel		13 080			-13 080	-
Årets totalresultat			54 613	4 049	1 041 041	1 099 703
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					1 059 305	1 059 305
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			68 730	5 151	-23 003	50 878
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			-14 117	-1 102	4 739	-10 480
Utgående balans 31 december 2019	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744

tkr						
Ingående balans 1 januari 2020	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744
Periodens totalresultat			-120 682	-13 164	6 838	-127 008
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	6 838	6 838
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-120 682	-13 164	-	-133 846
Utgående balans 31 mars 2020	5 000	121 759	-332 427	-26 112	6 252 516	6 020 737

Kassaflödesanalys

tkr	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	9 577	1 341 237	170 779
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	202 678	325 750	292 519
Betalda skatter	-35 096	-306 613	-106 269
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	177 159	1 360 375	357 029
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-99 401	-2 970 186	-1 601 723
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	200 186	-235 270	-2 961 107
Ökning/minskning av övriga tillgångar	161 441	-206 101	25 193
Ökning/minskning av övriga skulder	-121 516	-416	-76 693
Kassaflöde från den löpande verksamheten	140 710	-3 411 973	-4 614 330
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 435	-21 202	-5 891
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-140	-4 481	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 575	-25 683	-5 891
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-650 000	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-264 974	2 492 439	1 462 923
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-264 974	1 842 439	1 462 923
Likvida medel vid årets början	3 501 872	3 701 886	3 701 886
PERIODENS KASSAFLÖDE	48 320	-234 843	901 617
Valutakursdifferenser i likvida medel	-49 220	34 828	53 239
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 500 972	3 501 872	954 855

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2020. 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 2019.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-03-31
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	6 972	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 311	-8 940	142
Valutakursförändring	-1 578	-1 427	-106
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-3 889	-3 395	36
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-6 972	-
Orealiserade värdeförändringar	-13 164	5 151	-2 051
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-13 164	-1 821	-2 051
Summa	-17 053	-5 216	-2 015

Not 3 Kreditförluster, netto

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-03-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-215 253	25 953	-57 600
Förändring reserveringar - steg 2	31 220	-103 159	-68 588
Förändring reserveringar - steg 3	-41 378	-177 167	-103 948
Summa	-225 411	-254 373	-230 136
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-297 715	-615 143	-148 178
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	40 427	114 919	64 487
Summa	-257 289	-500 224	-83 691
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-482 699	-754 597	-313 827
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	2 857	14 326	4 741
Förändring reserveringar - steg 2	-32	-498	206
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	2 825	13 828	4 946
Summa kreditförluster	-479 875	-740 770	-308 880

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans per 1 januari 2020	28 711 600	2 908 225	2 345 283	33 965 108
Utgående balans per 31 mars 2020	28 365 159	2 562 062	2 291 098	33 218 319
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans per 1 januari 2020	-412 464	-511 350	-1 043 719	-1 967 533
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-45 039	113 282	112 196	180 439
Förändringar i riskfaktorer	-141 808	-2 923	57 157	-87 574
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	34 157	-203 375	-	-169 218
från steg 1 till steg 3	4 844	-	-58 229	-53 385
från steg 2 till steg 1	-29 523	73 907	-	44 384
från steg 2 till steg 3	-	73 458	-114 533	-41 075
från steg 3 till steg 1	-472	-	5 901	5 429
från steg 3 till steg 2	-	-4 550	10 478	5 928
Övrigt	-25 924	-	30 844	4 920
Utgående balans 31 mars 2020	-616 229	-461 551	-999 905	-2 077 685
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2020	28 299 136	2 396 875	1 301 564	31 997 575
Utgående balans 31 mars 2020	27 748 930	2 100 511	1 291 192	31 140 634

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, netto				
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 31 mars 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans per 1 januari 2020	28 711 600	2 908 224	2 345 284	33 965 108
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 821 533	-470 133	-267 650	1 083 750
Förändringar i riskfaktorer	-1 322 971	-96 420	-163 492	-1 582 883
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 118 937	1 094 563	-	-24 374
från steg 1 till steg 3	-169 371	-	164 586	-4 785
från steg 2 till steg 1	448 889	-518 990	-	-70 101
från steg 2 till steg 3	-	-163 284	157 819	-5 465
från steg 3 till steg 1	9 845	-	-10 367	-522
från steg 3 till steg 2	-	17 954	-18 987	-1 033
Övrigt	-15 429	-209 852	83 905	-141 376
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2020	28 365 159	2 562 062	2 291 098	33 218 319

Förändringar i redovisat bruttovärde 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	30 650 469
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 407 878	-60 709	-181 564	2 165 605
Förändringar i riskfaktorer	-72 458	-21 263	-17 278	-110 998
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 147 760	1 180 574	-	32 814
från steg 1 till steg 3	-105 553	-	107 487	1 934
från steg 2 till steg 1	342 157	-371 182	-	-29 025
från steg 2 till steg 3	-	-416 266	426 151	9 885
från steg 3 till steg 1	2 573	-	-3 399	-826
från steg 3 till steg 2	-	16 027	-16 119	-92
Övrigt	-116 877	83 666	42 633	9 422
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2019	27 999 030	2 620 521	2 109 635	32 729 186

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

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-03-31
Beviljade, ej utbetalda, krediter	424 368	103 031	-
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	41 926 797	42 368 957	42 709 085
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	26 765	30 182	39 879
Steg 2	3 886	3 918	3 246
Summa	30 651	34 099	47 138

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Lån till kreditinstitut			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 500 972	3 501 872	954 855
Redovisat värde			
Summa redovisat värde	3 500 972	3 501 872	954 855
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 083 387	28 285 934	27 484 151
Reserveringar	-615 761	-412 049	-496 413
Redovisat värde	27 467 627	27 873 885	26 987 738
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 562 062	2 908 225	2 620 521
Reserveringar	-461 551	-511 350	-481 023
Redovisat värde	2 100 511	2 396 875	2 139 498
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 282 306	2 337 258	2 099 323
Reserveringar	-995 023	-1 039 149	-978 807
Redovisat värde	1 287 283	1 298 108	1 120 516
Summa redovisat värde	30 855 420	31 568 867	30 247 751
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	281 771	425 667	514 879
Reserveringar	-468	-415	-484
Redovisat värde	281 303	425 251	514 396
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 793	8 026	10 312
Reserveringar	-4 882	-4 570	-8 367
Redovisat värde	3 911	3 456	1 945
Summa redovisat värde	285 214	428 708	516 340
Summa totalt	34 641 606	35 499 447	31 718 947
Redovisat värde brutto, Steg 1	31 866 131	28 711 600	28 953 886
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 562 062	2 908 225	2 620 521
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 291 098	2 345 283	2 109 635
Summa redovisat värde brutto	36 719 292	33 965 108	33 684 042
Reserveringar Steg 1	-616 229	-412 464	-496 897
Reserveringar Steg 2	-461 551	-511 350	-481 024
Reserveringar Steg 3	-999 905	-1 043 719	-987 174
Summa reserveringar	-2 077 685	-1 967 534	-1 965 095
Summa redovisat värde	34 641 606	31 997 575	31 718 947
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,24%	6,90%	6,26%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,73%	4,06%	3,54%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,93%	1,44%	1,72%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,01%	17,58%	18,36%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	43,64%	44,50%	46,79%
Total reserveringsgrad för lån	5,66%	5,79%	5,83%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Emittenter	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Kommuner	1 252 558	1 353 850	1 666 734
Svenska staten	-	-	2 499 879
Utländska kreditinstitut	77 371	178 228	284 847
Utländska bostadsinstitut	820 675	1 128 910	468 869
Övriga utländska emittenter	264 249	112 007	601 418
Summa	2 414 854	2 772 996	5 521 747

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

Återstående löptid	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Högst 1 år	65 554	49 301	2 810 724
Längre än 1 år men högst 5 år	2 349 300	2 522 267	2 346 122
Längre än 5 år	-	201 428	364 901
Summa	2 414 854	2 772 996	5 521 747

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Emitterade av offentliga organ	1 516 807	1 465 857	4 768 031
Emitterade av andra låntagare	898 047	1 307 139	753 716
Summa	2 414 854	2 772 996	5 521 747
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,92	3,69	1,98
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,54	0,30	0,45
<i>varav noterade värdepapper, tkr</i>	<i>2 414 854</i>	<i>2 772 996</i>	<i>5 521 747</i>
<i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2020-03-31	Fördelning per valuta			2019-12-31	Fördelning per valuta		
		SEK	NOK	DKK		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	264 249	-	-	264 249	112 007	-	-	112 007
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 252 558	1 060 787	191 771		1 353 850	1 066 805	287 046	
Andras säkerställda obligationer	820 675		820 675		1 128 910	-	1 128 910	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	77 371	-	77 371		178 228	-	178 228	
Totalt	2 414 854	1 060 787	1 089 817	264 249	2 772 996	1 066 805	1 594 184	112 007
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>43,9%</i>	<i>45,1%</i>	<i>10,9%</i>		<i>38,5%</i>	<i>57,5%</i>	<i>4,0%</i>

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

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med 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 0.3 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	2020-03-31	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 507 663	5 448 358
Ackumulerat annat totalresultat	-498 764	-364 919
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-45 357	1 059 305
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 968 542	6 147 744
Ytterligare värdejusteringar	-10 746	-3 481
Immateriella tillgångar	-65 997	-73 891
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11 408	-11 408
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-88 151	-88 779
Kärnprimärkapital	5 880 391	6 058 965
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 880 391	6 058 965
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2020-03-31	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 880 391	6 058 965
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 171 556	30 744 199
Kärnprimärkapitalrelation	19,5%	19,7%
Primärkapitalrelation	19,5%	19,7%
Total kapitalrelation	19,5%	19,7%
Krav avseende buffertar i %	2020-03-31	2019-12-31
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,3	9,4
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert	0,3	2,4
varav krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	12,2	10,3
Bruttosoliditetsgrad, %	14,2	12,7

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2020-03-31		2019-12-31	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisker enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	700 288	56 023	700 581	56 046
Säkerställda obligationer	82 068	6 565	112 891	9 031
Hushållsexponeringar	22 493 061	1 799 445	22 974 243	1 837 939
Trossamfundsexponeringar	1 143	91	1 727	138
Företagsexponeringar	3 514	281	4 524	362
Osäkra fordringar	1 291 194	103 295	1 309 590	104 767
Övriga exponeringar	365 493	29 239	519 859	41 589
Summa	24 936 760	1 994 941	25 623 415	2 049 873
			2020-03-31	2019-12-31
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 994 941	2 049 873
Kapitalkrav för operativ risk			2020-03-31	2019-12-31
Riskexponeringsbelopp			5 068 212	4 632 277
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			405 457	370 582
Summa kapitalkrav för operativ risk			405 457	370 582
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			2020-03-31	2019-12-31
Riskexponeringsbelopp			166 584	488 507
Kapitalkrav			13 327	39 081
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			13 327	39 081
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 413 724	2 459 536

Internt bedömt kapitalbehov

	2020-03-31		2019-12-31	
		% av REA*		% av REA*
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	1 994 941	6,6	2 049 873	6,7
Marknadsrisk	13 327	0,1	39 081	0,1
Operativ risk	405 457	1,3	370 582	1,2
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 413 724	8,0	2 459 536	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	288 519	1,0	274 183	0,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	288 519	1,0	274 183	0,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	77 421	0,3	732 229	2,4
Kapitalkonserveringsbuffert	754 289	2,5	768 605	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	831 710	2,8	1 500 834	4,9
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	301 716	1,0	306 170	1,0
Totalt påslag för intern buffert	301 716	1,0	306 170	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 835 669	12,8	4 540 722	14,8
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 880 391	19,5	6 058 965	19,7

*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		
	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	3 500 972	3 501 872	954 855	-	-	-
Övriga tillgångar	774	1 073	923	-	-	-
Summa	3 501 746	3 502 945	955 778	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 472 697	15 991 100	15 570 523	15 472 697	15 991 100	15 570 475
Övriga skulder	5 876	14 016	326 837	13 007	13 007	346 497
Summa	15 478 573	16 005 116	15 897 359	15 485 704	16 004 107	15 916 973
Resultaträkning						
Ränteintäkter	1 301	5 411	844	-	-	-
Räntekostnader	-40 360	-141 894	-29 728	-40 274	-141 795	-29 717
Provisionsintäkter	20 505	122 952	20 082	-	-	-
Provisionskostnader	-1 234	-5 254	-1 470	-	-	-
Övriga kostnader	-1 541	-6 719	-1 639	-	-	-
Summa	-21 330	-25 505	-11 910	-40 274	-141 795	-29 717

Stockholm den 29 maj 2020



Freddy Syversen
Verkställande direktör