

Delårsredovisning

Januari - Mars 2025

Innehållsförteckning

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

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 31 mars 2025.

ÖVERSIKT

Verksamheten

Entercard Group AB verkar på den nordiska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Vi erbjuder flexibla konsumentkrediter på den nordiska marknaden genom företagets eget varumärke re:member och tillsammans med våra partners. Några av våra största partners är Swedbank, Coop och LO i Sverige, och FH i Danmark.

Entercard följer god kreditgivningssed och tar sitt ansvar som kreditgivare. Att vi är ansvarsfulla innebär att vi använder beprövade metoder och samlar in gedigen kunddata som gör att vi kan erbjuda rätt kredit till rätt person.

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under perioden

Perioden har präglats av makroekonomisk osäkerhet. Högre styrräntor under 2023 och 2024 bidrog till att inflationen i Sverige och EU området närmade sig målnivåerna om 2% inflation. Marknaden har förutspått fortsatt sjunkande inflation och räntor. Under kvartalet har dock ny osäkerhet uppstått som följd av ny handelspolitik från USA, med ett oklart läge kring tullar och världshandel framöver. Det senaste årens höga inflation har bidragit till lägre reallöner vilket fortsatt påverkar kunder och kreditförluster, särskilt på den svenska marknaden. Entercard fortsätter att bevaka utvecklingen och följa befintliga kunders konsumtionsbeteende.

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 733,6 mkr under perioden (732,3 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 31 mars 2025 var 33 879,7 mkr (35 327,0 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 31 mars 2025 till 2 136,8 mkr (1 610,0 mkr) motsvarande 7,0 (5,0) procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 80,9 mkr (-99,0 mkr).

Investeringar

Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden. Förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 10,4 mkr

under perioden. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerheten i marknaden är genuint hög och förstärkt av ett mer oförutsägbart amerikanskt presidentskap. De flesta bedömare ser fortsatt framför sig sjunkande inflation i Norden, men pekar även på potentiella negativa effekter som följd av ökade tullar. Trots vissa positiva indikationer om de nordiska ekonomierna, kvarstår en oro för en utdragen lågkonjunktur. Arbetsmarknadens utveckling i framför allt Sverige är fortsatt osäker. Entercards ledning följer noga utvecklingen för att kunna anpassa verksamheten efter omgivningen. Utöver ovan nämnda osäkerheter finns geo-politiska risker relaterat till kriget i Ukraina, och konflikter i Gaza och Kashmir.

Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 2 997,5 mkr per den 31 mars 2025 (2 960,0 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 135,7 mkr per den 31 mars 2025 (1 571,0 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 271 % (221 %) Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercards NSFR till 133 % (131 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering uppgick överlevnadshorisonten per den 31 mars 2025 till 144 dagar för Entercard Group. Vilket kan jämföras med styrelsens beslut att riskaptiten skall uppgå till 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i rapporten Årlig information om risk – och kapitaltäckning som publiceras på www.entercard.com.

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 18,4 % per den 31 mars 2025. Kapitalbasen uppgår till 5 033,2 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 24 003,0 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 2025 varit föremål för en översiktlig granskning.

Resultaträkning

		2025	2024	2024
tkr	Not	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Ränteintäkter		917 148	3 965 822	1 006 181
Räntekostnader		-292 235	-1 527 676	-401 440
Räntenetto		624 913	2 438 146	604 741
Provisionsintäkter		213 574	892 669	213 950
Provisionskostnader		-112 676	-421 183	-93 496
Provisionsnetto		100 898	471 486	120 454
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-18	-3 953	-2 120
Övriga rörelseintäkter, netto		7 843	59 355	9 227
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		733 636	2 965 034	732 302
Personalkostnader		-150 884	-586 265	-151 843
Övriga allmänna administrationskostnader		-214 200	-901 830	-209 075
Summa allmänna administrationskostnader		-365 084	-1 488 095	-360 918
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-2 214	-10 027	-2 939
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-367 298	-1 498 122	-363 857
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		366 338	1 466 912	368 445
Kreditförluster netto	3	-283 815	-1 163 950	-463 655
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9	-1 600	-12 594	-3 750
RÖRELSERESULTAT		80 923	290 368	-98 960
Skatt		-18 154	-60 329	19 465
PERIODENS RESULTAT		62 769	230 039	-79 495

Rapport över totalresultat

	2025	2024	2024
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	62 769	230 039	-79 495
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-3 793	-
Skatt	-	781	-
Summa	-	-3 012	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	1 580	4 694
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-37 412	301	14 256
Skatt	-	-71	-
Summa övrigt totalresultat	-35 832	4 924	16 042
Totalt övrigt totalresultat	-35 832	1 912	16 042
Periodens totalresultat	26 938	231 951	-63 453

Balansräkning

Tillgångar

		2025	2024	2024
tkr	Not	31 mars	31 dec	31 mars
Tillgångar				
Likvida medel	4	2 997 536	2 799 482	2 960 012
Utlåning till allmänheten	4	30 543 356	30 898 064	31 995 309
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 135 726	1 740 924	1 571 064
Immateriella tillgångar		41 809	32 487	20 503
Materiella tillgångar		17 257	18 825	20 462
Uppskjutna skattefordringar		3 402	3 402	51 812
Övriga tillgångar		256 007	395 179	169 846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		143 377	64 242	118 333
SUMMA TILLGÅNGAR		36 138 470	35 952 605	36 907 341

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 635 971	30 457 789	31 679 097
Övriga skulder		82 142	103 264	113 032
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		178 449	182 363	199 296
Pensionsskuld, netto		4 593	4 449	4 703
Avsättningar		18 554	12 916	14 793
SUMMA SKULDER		30 919 709	30 760 781	32 010 921

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		32 487	32 487	19 422
Reserver		-321 948	-286 117	-274 998
Balanserad vinst		5 503 222	5 440 454	5 146 996
SUMMA EGET KAPITAL		5 218 761	5 191 824	4 896 420
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		36 138 470	35 952 605	36 907 341

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Total eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	
Ingående balans 1 januari 2024	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Periodens totalresultat			14 256	1 786	-79 495	-63 453
varav redovisat över resultaträkningen					-79 495	-79 495
varav redovisat över övrigt totalresultat			14 256	1 786	-	16 042
Utgående balans 31 mars 2024	5 000	19 422	-272 668	-2 331	5 146 996	4 896 420

tkr						
Ingående balans 1 januari 2024	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Överföring till/från bundna medel		13 065			-13 065	-
Årets totalresultat			1 372	3 552	227 027	231 951
varav redovisat över resultaträkningen					230 039	230 039
varav redovisat över övrigt totalresultat			301	4 694	-3 793	1 202
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			1 071	-1 142	781	710
Utgående balans 31 december 2024	5 000	32 487	-285 552	-565	5 440 453	5 191 824

tkr						
Ingående balans 1 januari 2025	5 000	32 487	-285 552	-565	5 440 453	5 191 824
Periodens totalresultat			-37 412	1 580	62 769	26 938
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	62 769	62 769
varav redovisat över övrigt totalresultat			-37 412	1 580	-	-35 832
Utgående balans 31 mars 2025	5 000	32 487	-322 964	1 015	5 503 222	5 218 761

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värdeförändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2025	2024	2024
tkr	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	80 923	290 368	-98 960
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-97 578	197 565	93 734
Betalda skatter	-59 540	-11 860	55 291
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-76 195	476 073	50 065
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	164 711	1 122 756	162 645
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-408 896	-205 458	-27 262
Ökning/minskning av övriga tillgångar	179 035	-131 030	91 242
Ökning/minskning av övriga skulder	-15 483	-39 202	-55 114
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-80 633	747 065	171 510
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-10 382	-17 974	-2 820
Förvärv av materiella tillgångar	-	-3 514	-122
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 382	-21 488	-2 942
Finansieringsverksamheten			
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	384 509	-1 632 623	-501 475
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	384 509	-1 632 623	-501 475
Likvida medel vid årets början	2 799 482	3 234 669	3 234 669
PERIODENS KASSAFLÖDE	217 300	-430 973	-282 842
Valutakursdifferenser i likvida medel	-19 246	-4 213	8 185
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 997 536	2 799 482	2 960 012

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 31 mars 2025. 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 2024.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2025	2024	2024
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-414	-553
Valutakursförändring	-18	-3 539	-1 567
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-18	-3 953	-2 120
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	-
Orealiserade värdeförändringar	1 580	4 694	1 786
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	1 580	4 694	1 786

Not 3 Kreditförluster, netto

	2025	2024	2024
	Jan-Mars	Helår	Jan-Mars
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	23 811	86 295	38 525
Förändring reserveringar - steg 2	28 500	19 597	-22 003
Förändring reserveringar - steg 3	-46 576	-255 328	-133 879
Summa	5 735	-149 436	-117 357
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-303 635	-1 244 653	-368 444
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	19 853	227 844	21 713
Summa	-283 782	-1 016 809	-346 731
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-278 047	-1 166 245	-464 088
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	-5 947	1	332
Förändring reserveringar - steg 2	179	2 294	101
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	-5 768	2 296	433
Summa kreditförluster	-283 815	-1 163 950	-463 655

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 31 mars 2025.

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
Redovisat värde brutto	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221
Utgående balans 31 mars 2025	26 373 122	2 984 765	4 521 769	33 879 656
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2025	-450 765	-561 519	-2 362 873	-3 375 157
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-4 679	18 692	140 371	154 383
Förändringar i riskfaktorer	6 776	11 703	34 670	53 149
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	36 207	-185 135	-	-148 928
från steg 1 till steg 3	3 898	-	-37 627	-33 729
från steg 2 till steg 1	-15 619	59 646	-	44 027
från steg 2 till steg 3	-	140 775	-244 303	-103 528
från steg 3 till steg 1	-142	-	1 548	1 406
från steg 3 till steg 2	-	-13 879	22 171	8 293
Övrigt	2 755	-	61 028	63 783
Utgående balans 31 mars 2025	-421 568	-529 717	-2 385 015	-3 336 300
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2025	26 424 290	2 527 382	1 946 391	30 898 064
Utgående balans 31 mars 2025	25 951 554	2 455 048	2 136 754	30 543 356

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

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

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2025.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2025	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	299 986	-68 513	-231 810	-338
Förändringar i riskfaktorer	-625 894	-62 431	-71 684	-760 010
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 029 749	1 040 310	-	10 561
från steg 1 till steg 3	-79 481	-	79 059	-422
från steg 2 till steg 1	499 001	-568 819	-	-69 818
från steg 2 till steg 3	-	-488 891	487 643	-1 249
från steg 3 till steg 1	4 151	-	-4 534	-384
från steg 3 till steg 2	-	44 209	-46 168	-1 961
Övrigt	430 054	-	1	430 055
Redovisat värde				
Utgående balans 31 mars 2025	26 373 122	2 984 765	4 521 769	33 879 656

Förändringar i redovisat bruttovärde 31 mars 2024.

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

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

	2025 31 mars	2024 31 dec	2024 31 mars
Beviljade, ej utbetalda, krediter	11 786	9 766	23 606
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	39 946 343	38 314 218	43 364 806
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	15 860	10 014	9 696
Steg 2	2 694	2 902	5 097
Summa	18 554	12 916	14 793

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2025 31 mars	2024 31 dec	2024 31 mars
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	2 997 536	2 799 482	2 960 012
Summa redovisat värde	2 997 536	2 799 482	2 960 012
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	26 004 485	26 469 280	27 782 654
Reserveringar	-421 215	-450 357	-499 207
Redovisat värde	25 583 270	26 018 923	27 283 447
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 984 765	3 088 902	3 217 840
Reserveringar	-529 716	-561 519	-603 680
Redovisat värde	2 455 049	2 527 382	2 614 160
Steg 3			
Redovisat värde brutto	4 502 593	4 288 791	3 820 279
Reserveringar	-2 373 806	-2 352 082	-2 220 055
Redovisat värde	2 128 787	1 936 709	1 600 224
Summa redovisat värde	30 167 106	30 483 015	31 497 831
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	368 637	405 775	488 200
Reserveringar	-353	-408	-485
Redovisat värde	368 284	405 367	487 715
Steg 3			
Redovisat värde brutto	19 176	20 473	18 092
Reserveringar	-11 210	-10 791	-8 329
Redovisat värde	7 966	9 682	9 763
Summa redovisat värde	376 250	415 049	497 478
Summa totalt	33 540 892	33 697 546	34 955 321
Redovisat värde brutto, Steg 1	26 373 122	26 875 055	28 270 854
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 984 765	3 088 902	3 217 840
Redovisat värde brutto, Steg 3	4 521 769	4 309 264	3 838 371
Summa redovisat värde brutto	33 879 656	34 273 221	35 327 065
Reserveringar Steg 1	-421 568	-450 765	-499 692
Reserveringar Steg 2	-529 716	-561 519	-603 680
Reserveringar Steg 3	-2 385 016	-2 362 873	-2 228 384
Summa reserveringar	-3 336 300	-3 375 157	-3 331 756
Summa redovisat värde	30 543 356	30 898 064	31 995 309
Andel lån i steg 3, brutto, %	13,35%	12,57%	10,87%
Andel lån i steg 3, netto, %	7,00%	6,30%	5,03%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,60%	1,68%	1,77%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	17,75%	18,18%	18,76%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	52,75%	54,83%	58,06%
Total reserveringsgrad för lån	9,85%	9,85%	9,43%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2025	2024	2024
Emittenter	31 mars	31 dec	31 mars
Kommuner	648 468	648 766	807 056
Svenska bostadsinstitut	914 460	399 236	402 362
Utländska kreditinstitut	237 102	240 643	101 724
Utländska bostadsinstitut	53 631	175 143	119 048
Övriga utländska emittenter	282 064	277 137	140 874
Summa	2 135 726	1 740 924	1 571 064

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

	2025	2024	2024
Återstående löptid	31 mars	31 dec	31 mars
Högst 1 år	325 479	244 639	342 584
Längre än 1 år men högst 5 år	1 659 813	1 333 130	1 064 848
Längre än 5 år	150 435	163 155	163 632
Summa	2 135 726	1 740 924	1 571 064

	2025	2024	2024
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	31 mars	31 dec	31 mars
Emitterade av offentliga organ	930 532	925 902	947 930
Emitterade av andra låntagare	1 205 194	815 022	623 134
Summa	2 135 726	1 740 924	1 571 064
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,31	2,33	2,27
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,79	0,48	0,37
varav noterade värdepapper, tkr	2 135 726	1 740 924	1 571 064
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2025		Fördelning per valuta			
31 mars	Totalt	SEK	NOK	DKK	EUR
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	133 889	-	-	133 889	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	796 643	648 468	148 175	-	-
Andras säkerställda obligationer	968 092	914 460	-	-	53 631
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	237 102	-	237 102	-	-
Totalt	2 135 726	1 562 928	385 278	133 889	53 631
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>73,2%</i>	<i>18,0%</i>	<i>6,3%</i>	<i>2,5%</i>

2024		Fördelning per valuta			
31 mars	Totalt	SEK	NOK	DKK	EUR
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	140 874 -		-	140 874	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	807 056	652 131	154 925	-	-
Andras säkerställda obligationer	521 410	521 410	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	101 724 -		101 724	-	-
Totalt	1 571 064	1 173 541	256 649	140 874	-
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>74,7%</i>	<i>16,3%</i>	<i>9,0%</i>	<i>0,0%</i>

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

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2024/1623 av Europaparlamentets och rådets förordning som gäller från den 1 januari 2025 och ersätter regelverket (EU) 2020/873 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. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Entercard har ett permanent tillstånd från Finansinspektionen att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avsett i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för operativ risk.

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 2,1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Det finns för närvarande inga planerade ändringar av den kontracykliska bufferten i de länder där Entercard bedriver verksamhet.

Som ett resultat av Översyns- och utvärderingsprocessen 2023 har Entercard erhållit en Pelare 2-vägledning på 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp samt 1,5 procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet. Vägledningen är, tillsammans med ett övrigt kapitalbaskrav för Pelare 2 om 1,9 procent, låst fram till nästa utvärdering.

Entercard har inget handelslager.

Entercard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "Entercard Norge, filial av Entercard Group AB" och "Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB". Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapital som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller Entercard ytterligare kapital enligt det interna kapitalkravet bestående av summan av det regulatoriska kapitalkravet och en intern buffert. Entercard beräknar även löpande sitt kapitalbehov under Pelare 2 i den interna kapitalutvärderingen (IKU) och håller kapital baserat på det högsta av den interna utvärderingen och det fasta kapitalkravet för Pelare 2 på för närvarande 1,9 procent. Per den 31 mars 2025 uppgick det totala interna kapitalkravet till 16,5 procent.

Entercard utvärderar kapitalbehovet för samtliga solvensrelaterade risker inom ramen för Pelare 2. Denna utvärdering baserar sig till stor del på stresstester. Resultatet av den interna kapitalutvärdering visar att Entercards kapitalbas är tillräcklig i förhållande till kapitalbehovet för de risker som Entercard är exponerade mot.

Årlig information om kapitalutvärdering och riskhantering, "Risk and Capital Adequacy Report (Pillar 3) 2024", finns tillgänglig på Entercards websida, <http://www.entercard.com>.

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

Kapitaltäckning

	2025	2024
	31 mars	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 579 657	5 349 618
Ackumulerat annat totalresultat	-428 665	-392 833
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	62 769	230 039
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 218 761	5 191 824
Ytterligare värdejusteringar	-1 173	-1 118
Immateriella tillgångar	-41 809	-32 487
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-3 402	-3 402
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-139 141	-104 361
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-185 525	-141 368
Kärnprimärkapital	5 033 236	5 050 456
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 033 236	5 050 456

	2025	2024
	31 mars	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 033 236	5 050 456
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 355 415	27 031 776
Kärnprimärkapitalrelation	18,4%	18,7%
Primärkapitalrelation	18,4%	18,7%
Total kapitalrelation	18,4%	18,7%

	2025	2024
	31 mars	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,1	9,1
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert	2,1	2,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,3	9,6
Bruttosoliditetsgrad, %	12,6%	12,7%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2025		2024	
	31 mars		31 dec	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	599 590	47 967	559 978	44 798
Säkerställda obligationer	96 809	7 745	57 438	4 595
Hushållsexponeringar	20 736 523	1 658 922	21 631 658	1 730 533
Trossamfundsexponeringar	2 230	178	2 885	231
Företagsexponeringar	14 451	1 156	2 845	228
Osäkra fordringar	2 136 754	170 940	1 946 391	155 711
Övriga exponeringar	416 641	33 331	478 246	38 260
Summa	24 002 998	1 920 240	24 679 441	1 974 355
			2025	2024
			31 mars	31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 920 240	1 974 355
			2025	2024
			31 mars	31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			2 910 001	1 974 974
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			232 800	157 998
Summa kapitalkrav för operativ risk			232 800	157 998
			2025	2024
			31 mars	31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			442 416	377 361
Kapitalkrav			35 393	30 189
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			35 393	30 189
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 188 433	2 162 542

Internt bedömt kapitalbehov

	2025		2024	
	31 mars		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	1 920 240	7,0	1 974 355	7,3
Marknadsrisk	35 393	0,1	30 189	0,1
Operativ risk	232 800	0,9	157 998	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 188 433	8,0	2 162 542	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	519 753	1,9	513 604	1,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	519 753	1,9	513 604	1,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	574 454	2,1	568 834	2,1
Kapitalkonserveringsbuffert	683 885	2,5	675 794	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 258 339	4,6	1 244 628	4,6
Pelare 2-vägledning och intern buffert				
Påslag för intern buffert	273 554	1,0	270 318	1,0
Pelare 2-vägledning	273 554	1,0	270 318	1,0
Totalt Pelare 2-vägledning och intern buffert	547 108	2,0	540 636	2,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 513 633	16,5	4 461 410	16,5
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 033 236	18,4	5 050 456	18,7

	2025		2024	
	tkr	%	tkr	%
Bruttosoliditetskrav*, tkr/%				
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	1 202 206	3,0	1 192 148	3,0
Pelare 2-vägledning	601 103	1,5	596 074	1,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	1 803 309	4,5	1 788 221	4,5
Primärkapital	5 033 236		5 050 456	

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

Not 8 Transaktioner med närstående

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

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

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2025	2024	2024	2025	2024	2024
	31 mars	31 dec	31 mars	31 mars	31 dec	31 mars
Balansräkning						
Tillgångar						
Likvida medel	2 458 424	2 317 798	2 453 770	-	-	-
Summa	2 458 424	2 317 798	2 453 770	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 317 985	15 228 894	15 839 549	15 317 985	15 228 894	15 839 549
Övriga skulder	6 945	18 684	6 442	-	-	-
Summa	15 324 931	15 247 579	15 845 991	15 317 985	15 228 894	15 839 549
Resultaträkning						
Ränteintäkter	7 668	65 837	13 875	-	-	-
Räntekostnader	-146 193	-763 013	-200 802	-146 027	-763 024	-200 634
Provisionsintäkter	14 781	61 713	14 763	-	-	-
Provisionskostnader	-28 283	-102 117	-19 180	-	-	-
Övriga kostnader	-1 535	-6 907	-2 038	-	-	-
Summa	-153 562	-744 486	-193 382	-146 027	-763 024	-200 634

Not 9 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

	2025	2024	2024
	31 mars	31 dec	31 mars
Bankskatt	-	-	-
Resolutionsavgifter	-1 600	-12 594	-3 750
Summa	-1 600	-12 594	-3 750