

Delårsredovisning Januari–Juni 2020



Innehållsförteckning

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

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

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

Den politiska och sociala ekonomiska miljön har under andra kvartalet karaktäriserats i stor omfattning av Covid-19. Majoriteten av de betydande åtgärdsprogrammen från myndigheterna inleddes under första kvartalet 2020. Det andra kvartalet var en period då åtgärdernas effektivitet började bli synliga, liksom indikationer om de mänskliga och ekonomiska kostnaderna under resten av året. Utvecklingen mot en form av normalitet har varierat i hela världssamhället, som visats i utvecklingen i flertalet länder i Europa, Amerika och Asien. Även inom Skandinavien har påverkan, responsen och återhämtningstakten mot en form av normalitet varierat.

Norge och Danmark genomförde tidigt restriktiva åtgärder för att uppnå social distansering, vilket resulterade i plötsliga minskningar av den ekonomiska produktionen och motsvarande öknings av arbetslösheten och antalet anställda som permitterades. Dessa åtgärder minskade kundernas konsumtion jämfört med samma period föregående år. Reserelaterad konsumtion minskade till nära noll och under några veckor var konsumtionsvolymen negativ på grund av återbetalningar för tidigare betalade resor. Detta har haft en negativ inverkan på våra intäkter, potentiell tillväxt i balanser och antalet nya kunder i Norge och Danmark. Däremot valde Sverige att hålla samhället mer öppet med få begränsningar för rörlighet i samhället.

Flertalet är av bedömningen att den svenska strategin syftade till att uppnå flockimmunitet mot Covid-19 med ambitionen att skapa ett indirekt skydd mot viruset. På grund av det globala reseförbudet, såsom till Norge och Danmark, minskade reserelaterad konsumtion drastiskt i Sverige. Nya kundkonton för lån och kort har dock relativt fortsatt utvecklas i linje med våra förväntningar.

Tiden kommer att visa huruvida strategin för flockimmunitet var effektiv i syfte att uppnå den svenska regeringens ambitioner. Det som kan konstateras är att både Norge och Danmark har markant lägre infektions- och dödlighetsnivåer. Vilket resulterat i att båda länderna under juni 2020 hävt de flesta begränsningar för rörlighet och krav på distansering. Dessutom har de två ländernas regeringar hävt rese- och karantänförbud inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Sverige har å andra sidan ännu inte sett en märkbar nedgång avseende infektions- eller dödlighetsnivåer varpå myndigheterna infört måttliga riktlinjer för distansering. Det kommer att ta tid att återgå till en normalitet eftersom de flesta europeiska länder upprätthåller ett förbud mot resor till Sverige och karantän för resenärer från Sverige. Även om EnterCards kundengagemang och affärsmodell i Sverige är aktiv och livskraftig, finns det en risk för försvagad potential på grund av fortsatt osäkerhet till följd av Covid-19.

Under andra kvartalet har inga ytterligare avsättningar bokförts relaterade till makrostress orsakade av Covid-19. Avsättningen som bokfördes under första kvartalet för Covid-19 uppgick till 142 mkr. Den fortsatta övervakningen av förfallna fordringar och kundförluster kommer att avgöra om avsättningsnivåerna ska öka eller minska. EnterCard har inte tagit några statliga åtgärdspaket eller ansökt om skatteförmåner som har erbjudits som svar på den Covid-19 relaterade ekonomiska avmattningen.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det andra kvartalet uppgick till 857,4 mkr (jämfört med 1 006,1 mkr samma period föregående år).

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 253,8 mkr (364,7 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 1 706,1 mkr under perioden (1 869,2 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni 2020 ökade till 33 551,0 mkr (33 347,8 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 30 juni till 1 328,4 mkr motsvarande 3,9 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 263,4 mkr (535,5 mkr).

Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 0,1 mkr och immateriella anläggningstillgångar med 4,2 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 finansieringsbolag aktivt inom konsumentsektorn, som levererar produkter och tjänster som uppfyller kundernas behov och förväntningar. EnterCards verksamhet möter ett antal risker, vilket resulterar i att en del överväganden måste göras i relation till dessa risker.

Ränteutvecklingen på marknaden skapar en osäkerhet och risk. Eftersom de Skandinaviska centralbankerna försöker hjälpa sina respektive ekonomier har det tagits olika beslut i slutet av första kvartalet 2020. Det har inte förekommit några väsentliga rörelser i interbankräntor under andra kvartalet som skulle innebära en ytterligare risk för lånekostnader. Även om premier på utlåning ökade markant under första kvartalet, är förväntningarna att dessa kommer att sjunka till lägre nivåer mot slutet av året. EnterCard övervakar och optimerar kontinuerligt sina lånebehov för att säkerställa tillräcklig likviditet för sin verksamhet och gällande regelverk.

EnterCard fortsätter att övervaka gällande och kommande regelkrav och bedömer de sannolika effekterna för bolaget. I likhet med andra banker och kreditinstitut gynnas bolaget av de lättnader i lånevillkoren som utfärdats av European Banking Authority (EBA) i samband med Covid-19.

Den betydande sänkningen av den kontracykliska kapitalbufferten i de skandinaviska länderna har bidragit till god marginal med avseende på kapitaltäckning, och säkerställer att dessa krav inte

kommer att understigas om negativ Covid-19 påverkan fortskrider.

I tillägg har EnterCard börjat införa betalningsanstånd som erbjuds under Covid-19 och innebär att betalningsfria månader i större omfattning och betalningsplaner erbjuds för att hjälpa kunder under denna svåra period. Denna lättnad återspeglas även i redovisningsreglerna enligt IFRS 9 som möjliggör mer hänsyn till förändringar i konstaterad risk.

EnterCard förblir fortsatt mycket aktiv att följa och införa gällande riktlinjer från europeiska och lokala tillsynsmyndigheter.

Likviditet och kapitalbehov

EnterCards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick den 30 juni till 3 014,8 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 501,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick per den 30 juni till 2 279,2 mkr (2 375,7 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 364 % (401 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 135 % (148 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder uppgick överlevnadshorisonten per den 30 juni 2020, till 105 dagar för EnterCard i Sverige, 132 dagar och för EnterCard i Norge och 154 dagar för EnterCard i Danmark. 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 kapitaltäckningsrapport som publiceras på www.entercard.com.

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för EnterCard den 30 juni 2020 uppgår till 20,1 %. Kapitalbasen uppgår till 6 054,3 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 30 100,3 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 juni 2020 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	Kv 2	Kv 2
tkr	2020	2019
Ränteintäkter	839 439	953 074
Räntekostnader	-72 220	-76 675
Räntenetto	767 219	876 399
Provisionsintäkter	192 629	248 856
Provisionskostnader	-106 399	-136 588
Provisionsnetto	86 230	112 268
Nettoresultat finansiella transaktioner	750	3 339
Övriga rörelseintäkter, netto	3 204	14 079
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	857 402	1 006 086
Personalkostnader	-124 264	-131 468
Övriga allmänna administrationskostnader	-209 092	-221 346
Summa allmänna administrationskostnader	-333 356	-352 814
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 812	-11 906
Övriga rörelsekostnader	-3 482	-5 811
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-346 650	-370 532
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	510 752	635 554
Kreditförluster netto	-256 959	-270 817
RÖRELSERESULTAT	253 793	364 737
Skatt	-57 374	-82 502
PERIODENS RESULTAT	196 419	282 235

Rapport över totalresultat

	Kv 2	Kv 2
tkr	2020	2019
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	196 419	282 235
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	9 100	-3 706
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-13 915	34 682
Skatt	-	-
Summa övrigt totalresultat	-4 815	30 976
Periodens totalresultat	191 605	313 210

Resultaträkning

		2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
tkr	Not	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Ränteintäkter		1 672 502	3 487 386	1 776 818
Räntekostnader		-159 543	-305 651	-140 920
Räntenetto		1 512 959	3 181 735	1 635 898
Provisionsintäkter		418 934	980 917	476 753
Provisionskostnader		-231 827	-538 291	-267 126
Provisionsnetto		187 106	442 626	209 627
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-3 140	-3 395	3 375
Övriga rörelseintäkter, netto		9 172	31 999	20 367
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 706 097	3 652 965	1 869 267
Personalkostnader		-263 215	-604 359	-282 042
Övriga allmänna administrationskostnader		-415 426	-885 854	-421 224
Summa allmänna administrationskostnader		-678 641	-1 490 213	-703 266
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-19 953	-46 291	-23 178
Övriga rörelsekostnader		-7 298	-34 453	-27 611
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-705 893	-1 570 958	-754 054
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 000 204	2 082 007	1 115 213
Kreditförluster netto	3	-736 833	-740 770	-579 698
RÖRELSERESULTAT		263 371	1 341 237	535 515
Skatt		-60 113	-281 932	-120 846
PERIODENS RESULTAT		203 258	1 059 305	414 669

Rapport över totalresultat

		2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
tkr		2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		203 258	1 059 305	414 669
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	-4 064	5 151	-5 757
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-134 597	68 730	144 980
Skatt		-	-15 219	-
Summa övrigt totalresultat		-138 661	58 662	139 223
Periodens totalresultat		64 597	1 099 703	553 893

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Tillgångar				
Likvida medel	4	3 014 830	3 501 872	3 931 946
Utlåning till allmänheten	4	31 450 917	31 997 575	31 400 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 279 218	2 772 996	2 375 749
Immateriella anläggningstillgångar		57 316	73 891	88 933
Materiella anläggningstillgångar		6 277	7 868	8 634
Uppskjutna skattefordringar		11 408	11 408	34 717
Övriga tillgångar		214 910	434 922	149 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		89 440	77 069	92 495
SUMMA TILLGÅNGAR		37 124 316	38 877 600	38 082 581

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 430 178	31 982 199	31 926 617
Övriga skulder		171 888	358 853	219 790
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		236 774	305 133	232 926
Pensionsskuld, netto		41 667	49 571	26 133
Avsättningar		31 468	34 099	47 256
SUMMA SKULDER		30 911 974	32 729 856	32 452 722

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-17 011	-12 948	-22 753
Balanserad vinst		6 021 095	5 096 388	5 232 944
Periodens resultat		203 258	1 059 305	414 669
SUMMA EGET KAPITAL		6 212 342	6 147 744	5 629 860
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		37 124 316	38 877 600	38 082 581

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			144 980	-5 757	414 669	553 893
varav redovisat över resultaträkningen					414 669	414 669
varav redovisat över övrigt totalresultat			144 980	-5 757	-	139 223
Utgående balans 30 juni 2019	5 000	108 679	-121 378	-22 753	5 660 313	5 629 860

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
varav redovisat över resultaträkningen					1 059 305	1 059 305
varav redovisat över övrigt totalresultat			68 730	5 151	-23 003	50 878
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-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			-134 597	-4 064	203 258	64 597
varav redovisat över resultaträkningen					203 258	203 258
varav redovisat över övrigt totalresultat			-134 597	-4 064	-	-138 661
Utgående balans 30 juni 2020	5 000	121 759	-346 342	-17 011	6 448 935	6 212 342

Kassaflödesanalys

tkr	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	263 371	1 341 237	535 515
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	146 782	325 750	238 554
Betalda skatter	-79 550	-306 613	-201 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	330 603	1 360 375	572 845
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-507 209	-2 970 186	-2 057 080
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	350 748	-235 270	202 785
Ökning/minskning av övriga tillgångar	167 883	-206 101	103 364
Ökning/minskning av övriga skulder	-57 776	-416	-140 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 354	-3 411 973	-1 891 665
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 160	-21 202	-13 984
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-140	-4 481	-3 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 300	-25 683	-17 449
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-650 000	-650 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-710 861	2 492 439	2 139 177
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-710 861	1 842 439	1 489 177
Likvida medel vid årets början	3 501 872	3 701 886	3 701 886
PERIODENS KASSAFLÖDE	-430 912	-234 843	3 854 795
Valutakursdifferenser i likvida medel	-56 129	34 828	77 151
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 014 830	3 501 872	3 931 946

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 juni 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 2020-06-30	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-06-30
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	-2 198	-8 940	3 836
Valutakursförändring	-941	-1 427	-462
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-3 140	-3 395	3 375
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-6 972	-
Orealiserade värdeförändringar	-4 064	5 151	-5 757
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-4 064	-1 821	-5 757
Summa	-7 203	-5 216	-2 382

Not 3 Kreditförluster, netto

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-06-30
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-227 180	25 953	-2 728
Förändring reserveringar - steg 2	51 782	-103 159	-105 357
Förändring reserveringar - steg 3	-51 091	-177 167	-91 383
Summa	-226 488	-254 373	-199 468
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-531 091	-615 143	-462 062
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	18 968	114 919	80 713
Summa	-512 123	-500 224	-381 349
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-738 611	-754 597	-580 816
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	1 948	14 326	2 315
Förändring reserveringar - steg 2	-170	-498	-1 196
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	1 778	13 828	1 119
Summa kreditförluster	-736 833	-740 770	-579 698

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2020	28 711 600	2 908 225	2 345 283	33 965 108
Utgående balans 30 juni 2020	28 580 687	2 598 079	2 372 258	33 551 024
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2020	-412 464	-511 350	-1 043 719	-1 967 533
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-64 757	140 343	134 599	210 186
Förändringar i riskfaktorer	-4 662	15 925	59 249	70 512
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	40 635	-231 226	-	-190 591
från steg 1 till steg 3	5 972	-	-107 486	-101 514
från steg 2 till steg 1	-24 473	82 494	-	58 021
från steg 2 till steg 3	-	63 934	-98 149	-34 215
från steg 3 till steg 1	-220	-	3 749	3 529
från steg 3 till steg 2	-	-2 614	6 299	3 685
Övrigt	-156 148	2 333	1 627	-152 188
Utgående balans 30 juni 2020	-616 117	-440 160	-1 043 830	-2 100 108
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2020	28 299 136	2 396 875	1 301 564	31 997 575
Utgående balans 30 juni 2020	27 964 570	2 157 919	1 328 428	31 450 917

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2019.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Utgående balans 30 juni 2019	28 395 877	2 865 660	2 086 321	33 347 859
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitutioner				
Ingående balans 1 januari 2019	-447 687	-402 787	-898 261	-1 748 735
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-71 009	51 903	208 337	189 231
Förändringar i riskfaktorer	-356	-10 755	59 487	48 376
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	57 694	-302 864	-	-245 170
från steg 1 till steg 3	14 183	-	-183 545	-169 362
från steg 2 till steg 1	-14 827	51 043	-	36 216
från steg 2 till steg 3	-	94 240	-203 695	-109 455
från steg 3 till steg 1	-169	-	2 220	2 051
från steg 3 till steg 2	-	-1 770	4 599	2 829
Övrigt	16 020	1	30 332	46 353
Utgående balans 30 juni 2019	-446 151	-520 989	-980 526	-1 947 666
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 30 juni 2019	27 949 726	2 344 671	1 105 796	31 400 193

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 juni 2020.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2020	28 711 600	2 908 224	2 345 284	33 965 108
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 794 084	-596 107	-300 337	1 897 640
Förändringar i riskfaktorer	-1 684 631	-86 610	-186 972	-1 958 213
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 467 012	1 443 685	-	-23 327
från steg 1 till steg 3	-268 746	-	254 413	-14 333
från steg 2 till steg 1	561 042	-657 937	-	-96 895
från steg 2 till steg 3	-	-149 283	141 542	-7 741
från steg 3 till steg 1	5 317	-	-5 803	-486
från steg 3 till steg 2	-	10 947	-11 795	-848
Övrigt	-70 967	-274 840	135 926	-209 881
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2020	28 580 687	2 598 079	2 372 258	33 551 024

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 juni 2019.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 469
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	3 084 646	-134 868	-473 528	2 476 250
Förändringar i riskfaktorer	185 804	-28 005	-49 907	107 892
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 616 096	1 682 450	-	66 354
från steg 1 till steg 3	-367 296	-	381 434	14 138
från steg 2 till steg 1	487 763	-529 974	-	-42 210
från steg 2 till steg 3	-	-406 125	409 406	3 281
från steg 3 till steg 1	5 011	-	-6 387	-1 375
från steg 3 till steg 2	-	8 900	-9 496	-596
Övrigt	-73 024	63 607	83 074	73 657
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2019	28 395 878	2 865 660	2 086 321	33 347 859

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

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-12-31	2019-01-01 2019-06-30
Beviljade, ej utbetalda, krediter	301 123	103 031	-
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	42 272 500	42 368 957	42 643 529
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	27 474	30 182	42 588
Steg 2	3 994	3 918	4 668
Summa	31 468	34 099	47 256

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 014 830	3 501 872	3 931 946
Redovisat värde	3 014 830	3 501 872	3 931 946
Summa redovisat värde	3 014 830	3 501 872	3 931 946
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 315 661	28 285 934	27 875 126
Reserveringar	-615 819	-412 049	-445 759
Redovisat värde	27 699 842	27 873 885	27 429 367
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 598 079	2 908 225	2 865 660
Reserveringar	-440 160	-511 350	-520 989
Redovisat värde	2 157 919	2 396 875	2 344 671
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 363 841	2 337 258	2 076 871
Reserveringar	-1 038 913	-1 039 149	-972 640
Redovisat värde	1 324 928	1 298 108	1 104 231
Summa redovisat värde	31 182 689	31 568 867	30 878 269
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	265 026	425 667	520 751
Reserveringar	-298	-415	-393
Redovisat värde	264 728	425 251	520 358
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 417	8 026	9 450
Reserveringar	-4 917	-4 570	-7 885
Redovisat värde	3 500	3 456	1 565
Summa redovisat värde	268 228	428 708	521 923
Summa totalt	34 465 747	35 499 447	35 332 138
Redovisat värde brutto, Steg 1	31 595 517	28 711 600	32 327 823
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 598 079	2 908 225	2 865 660
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 372 258	2 345 283	2 086 321
Summa redovisat värde brutto	36 565 854	33 965 108	37 279 804
Reserveringar Steg 1	-616 117	-412 464	-446 152
Reserveringar Steg 2	-440 160	-511 350	-520 989
Reserveringar Steg 3	-1 043 830	-1 043 719	-980 525
Summa reserveringar	-2 100 108	-1 967 534	-1 947 666
Summa redovisat värde	34 465 747	31 997 575	35 332 138
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,49%	6,90%	5,60%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,85%	4,06%	3,13%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,95%	1,44%	1,38%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,94%	17,58%	18,18%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	44,00%	44,50%	47,00%
Total reserveringsgrad för lån	5,74%	5,79%	5,22%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Emittenter	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Kommuner	1 051 085	1 353 850	1 567 791
Svenska staten	-	-	224 994
Svenska bostadsinstitut	206 974	-	-
Utländska kreditinstitut	77 082	178 228	195 748
Utländska bostadsinstitut	832 892	1 128 910	299 401
Övriga utländska emittenter	111 185	112 007	87 814
Summa	2 279 218	2 772 996	2 375 749

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

Återstående löptid	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Högst 1 år	49 295	49 301	225 038
Längre än 1 år men högst 5 år	2 210 592	2 522 267	1 942 672
Längre än 5 år	19 332	201 428	208 039
Summa	2 279 218	2 772 996	2 375 749

Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Emitterade av offentliga organ	1 239 352	1 465 857	1 880 600
Emitterade av andra låntagare	1 039 866	1 307 139	495 150
Summa	2 279 218	2 772 996	2 375 749
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,62	3,69	2,93
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,29	0,30	0,61
varav noterade värdepapper, tkr	2 279 218	2 772 996	2 375 749
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2020-06-30	Fördelning per valuta			2019-12-31	Fördelning per valuta		
		SEK	NOK	DKK		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	111 185	-	-	111 185	112 007	-	-	112 007
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 051 085	858 273	192 812	-	1 353 850	1 066 805	287 046	-
Andras säkerställda obligationer	1 039 866	206 974	832 892	-	1 128 910	-	1 128 910	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	77 082	-	77 082	-	178 228	-	178 228	-
Totalt	2 279 218	1 065 247	1 102 786	111 185	2 772 996	1 066 805	1 594 184	112 007
Fördelning per valuta, %		46,7%	48,4%	4,9%		38,5%	57,5%	4,0%

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 0.2 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	2020-06-30	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 507 663	5 448 358
Akkumulerat annat totalresultat	-503 578	-364 919
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	117 875	1 059 305
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 126 959	6 147 744
Ytterligare värdejusteringar	-3 905	-3 481
Immateriella tillgångar	-57 316	-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	-72 629	-88 779
Kärnprimärkapital	6 054 330	6 058 965
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	6 054 330	6 058 965
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2020-06-30	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	6 054 330	6 058 965
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 100 329	30 744 199
Kärnprimärkapitalrelation	20,1%	19,7%
Primärkapitalrelation	20,1%	19,7%
Total kapitalrelation	20,1%	19,7%
Krav avseende buffertar i %	2020-06-30	2019-12-31
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,2	9,4
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert	0,2	2,4
varav krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	12,9	10,3
Bruttosoliditetsgrad, %	14,6	12,7

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2020-06-30		2019-12-31	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	602 982	48 239	700 581	56 046
Säkerställda obligationer	103 987	8 319	112 891	9 031
Hushållsexponeringar	22 731 400	1 818 512	22 974 243	1 837 939
Trossamfundsexponeringar	1 289	103	1 727	138
Företagsexponeringar	1 996	160	4 524	362
Osäkra fordringar	1 226 000	98 080	1 309 590	104 767
Övriga exponeringar	310 627	24 850	519 859	41 589
Summa	24 978 280	1 998 262	25 623 415	2 049 873
			2020-06-30	2019-12-31
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 998 262	2 049 873
Kapitalkrav för operativ risk			2020-06-30	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)			2020-06-30	2019-12-31
Riskexponeringsbelopp			53 837	488 507
Kapitalkrav			4 307	39 081
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			4 307	39 081
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 408 026	2 459 536

Internt bedömt kapitalbehov

	2020-06-30		2019-12-31	
		% av REA*		% av REA*
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	1 998 262	6,6	2 049 873	6,7
Marknadsrisk	4 307	0,1	39 081	0,1
Operativ risk	405 457	1,3	370 582	1,2
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 408 026	8,0	2 459 536	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	258 913	0,9	274 183	0,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	258 913	0,9	274 183	0,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	73 570	0,2	732 229	2,4
Kapitalkonserveringsbuffert	752 508	2,5	768 605	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	826 078	2,7	1 500 834	4,9
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	301 003	1,0	306 170	1,0
Totalt påslag för intern buffert	301 003	1,0	306 170	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 794 021	12,6	4 540 722	14,8
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	6 054 330	20,1	6 058 965	19,7

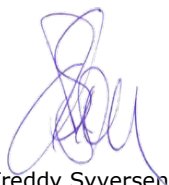
*Riskexponeringsbelopp

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		
	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Tillgångar						
Likvida medel	3 014 830	3 501 872	3 931 946	-	-	-
Övriga tillgångar	784	1 073	985	-	-	-
Summa	3 015 614	3 502 945	3 932 931	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 215 089	15 991 100	15 963 309	15 215 089	15 991 100	15 963 309
Övriga skulder	7 412	14 016	8 632	13 007	13 007	13 007
Summa	15 222 501	16 005 116	15 971 941	15 228 096	16 004 107	15 976 316
Resultaträkning						
Ränteintäkter	717	5 411	1 754	-	-	-
Räntekostnader	-76 136	-141 894	-65 323	-76 046	-141 795	-65 332
Provisionsintäkter	41 140	122 952	40 199	-	-	-
Provisionskostnader	-2 144	-5 254	-2 805	-	-	-
Övriga kostnader	-3 230	-6 719	-3 503	-	-	-
Summa	-39 654	-25 505	-29 678	-76 046	-141 795	-65 332

Stockholm den 28 augusti 2020



Freddy Syversen
Verkställande direktör