

Delårsredovisning Januari–Juni 2021





DELÅRSREDOVISNING

Januari - Juni 2021

Entercard Group AB

556673-0585

Innehållsförteckning

Översikt	3
Kvartalsresultat	5
Resultaträkning	7
Rapport över totalresultatet	8
Balansräkning	9
Förändringar i Eget kapital	10
Kassaflödesanalys.....	11
Noter	12

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 juni 2021.

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 Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. Entercard Group AB har filial, i Norge respektive Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

Inga nya väsentliga händelser inträffade under andra kvartalet 2021. De skandinaviska länderna fortsätter att visa lägre Covid-infektionsnivåer och gradvis högre vaccinationsnivåer. Följden är att Danmark återöppnat samhället i sin helhet, och Norge nästintill i sin helhet. På samma sätt har Sverige förbättrade trender och återöppnar samhället stegvis under Q2'21 och Q3'21.

Den traditionella tiden för sommarledighet och trenden i återöppning av samhällen motiverar till mer användning av kreditkort för resor och logi. Det nuvarande läget talar för en positiv utveckling för konsumentaktivitet och motsvarande användning av finansieringsprodukter såsom lån och kreditkort.

Andelen balanser som går till inkasso har minskat. Dessutom har andelen kunder som uppvisar en betydande riskökning, jämfört med den initiala riskbedömningen, minskat. Vilket resulterat i att en del av den tidigare avsättningen, avseende makro stress-scenariot på grund av Covid, frigjorts under Q2 och uppgick till 14,4 mkr.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det andra kvartalet uppgick till 830,3 mkr (jämfört med 857,4 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 350,0 mkr (253,8 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 1 678,6 mkr under perioden (1 706,1 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni 2021 ökade till 33 562,4 mkr (33 551,0 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 30 juni till 1 640,5 mkr motsvarande 5,3 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 628,0 mkr (263,4 mkr).

Investeringar

Inga investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden och immateriella anläggningstillgångar med 0,1 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 förblir de regionala interbankräntorna låga utan någon indikation på höjning på kort sikt. Den kraftiga ökningen av "Funds Transfer Premium" (FTP), på grund av osäkerheterna i Covid-19, har börjat minska vilket är enligt förväntningarna.

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 konkracykliska kapitalbufferten i de skandinaviska länderna har bidragit till god marginal med avseende på kapitaltäckning, och säkerställer att dessa krav är säkra när Covid 19-händelsen fortskrider genom dess cykel. Trots att Entercard tillämpat de lättnadsåtgärder som tillåts för Covid-19 initierade skuldsanering och återhållbar betalningslättnader, vilket uppmuntrar företag att hjälpa kunder när de befinner sig i denna svåra period, så har det inte varit avsevärt nyttjat. 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 4 173,1 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 4 570,2 mkr.

Likviditetsreserven uppgick per den 30 juni till 2 685,5 mkr (2 279,2 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 325 % (364 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 120 % (135 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder uppgick överlevnadshorisonten per den 30 juni 2021, till 112 dagar för Entercard i Sverige, 153 dagar och för Entercard i Norge och 183 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 2021 uppgår till 19,0 %. Kapitalbasen uppgår till 5 747,6 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 24 815,6 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 30 juni 2021 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	2021	2020
tkr	Kv 2	Kv 2
Ränteintäkter	810 817	840 276
Räntekostnader	-49 514	-73 057
Räntenetto	761 303	767 219
Provisionsintäkter	181 244	181 989
Provisionskostnader	-110 161	-106 399
Provisionsnetto	71 083	75 590
Nettoresultat finansiella transaktioner	-11 787	750
Övriga rörelseintäkter, netto	9 712	3 204
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	830 312	846 763
Personalkostnader	-130 108	-124 264
Övriga allmänna administrationskostnader	-191 568	-198 452
Summa allmänna administrationskostnader	-321 676	-322 717
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-7 197	-9 812
Övriga rörelsekostnader	-	-3 482
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-328 873	-336 011
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	501 439	510 752
Kreditförluster netto	-151 343	-256 959
RÖRELSERESULTAT	350 096	253 793
Skatt	-78 519	-57 374
PERIODENS RESULTAT	271 577	196 419

Omklassificering av intäkter och kostnader relaterade till tilläggstjänsterna, value-added services (VAS): Entercard har tidigare presenterat tilläggstjänstens (VAS) intäkter och kostnader separat, provisionsintäkter samt övriga allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Ledningen anser dock att dessa siffror blir mer relevanta vid nettoresultatredovisning på en rad i resultaträkningen. Föregående års balanser redovisades den 30 juni 2020 har omräknats genom omklassificering av 10 640 tkr (Q2 2020) från provisionsintäkter till övriga allmänna administrationskostnader.

	2021	2020
tkr	Kv 2	Kv 2
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	271 577	196 419
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	
Skatt på ovanstående	-	
Summa	-	
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	4 867	9 100
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-62 574	-13 915
Inkomstskatt på ovanstående	-	
Summa TR	-57 707	-4 815
Periodens totalresultat	213 870	191 605

Resultaträkning

		2021	2020	2020
tkr	Not	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Ränteintäkter		1 627 364	3 384 533	1 674 540
Räntekostnader		-96 598	-261 135	-161 581
Räntenetto		1 530 766	3 123 397	1 512 959
Provisionsintäkter		355 766	770 567	397 653
Provisionskostnader		-212 793	-455 231	-231 827
Provisionsnetto		142 973	315 335	165 825
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-10 456	-9 830	-3 140
Övriga rörelseintäkter, netto		15 352	23 383	9 172
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 678 635	3 452 286	1 684 816
Personalkostnader		-257 867	-539 955	-263 215
Övriga allmänna administrationskostnader		-373 681	-785 411	-394 145
Summa allmänna administrationskostnader		-631 548	-1 325 366	-657 361
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-14 950	-37 940	-19 953
Övriga rörelsekostnader		-	-	-7 298
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-646 498	-1 363 305	-684 612
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 032 137	2 088 981	1 000 204
Kreditförluster netto	3	-404 131	-1 398 800	-736 833
RÖRELSERESULTAT		628 006	690 181	263 371
Skatt		-141 205	-157 676	-60 113
PERIODENS RESULTAT		486 801	532 504	203 258

Omklassificering av intäkter och kostnader relaterade till tilläggstjänsterna, value-added services (VAS): Entercard har tidigare presenterat tilläggstjänstens (VAS) intäkter och kostnader separat, provisionsintäkter samt övriga allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Ledningen anser dock att dessa siffror blir mer relevanta vid nettoresultatredovisning på en rad i resultaträkningen. Föregående års balanser redovisades den 30 juni 2020 har omräknats genom omklassificering av 21 281 tkr (Q2 2020) från provisionsintäkter till övriga allmänna administrationskostnader.

Rapport över totalresultat

	2021	2020	2020
tkr	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	486 801	532 504	203 258
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	6 707	-
Skatt	-	-1 382	-
Summa	-	5 325	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2 986	4 725	-4 064
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	68 853	-214 488	-134 597
Skatt	-	45 395	-
Summa övrigt totalresultat	69 839	-164 368	-138 661
Periodens totalresultat	556 641	373 462	64 597

Balansräkning

Tillgångar

		2021	2020	2020
tkr	Not	30 juni	31 dec	30 juni
Tillgångar				
Likvida medel	4	4 173 138	4 570 206	3 014 830
Utlåning till allmänheten	4	30 840 904	31 178 979	31 450 917
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 685 516	1 878 204	2 279 218
Immateriella tillgångar		28 270	41 296	57 316
Materiella tillgångar		3 647	4 864	6 277
Uppskjutna skattefordringar		15 563	15 563	11 408
Övriga tillgångar		235 764	198 020	214 910
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		100 550	74 507	89 440
SUMMA TILLGÅNGAR		38 083 352	37 961 639	37 124 316

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		31 591 041	30 940 736	30 430 178
Övriga skulder		89 486	142 827	171 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		228 299	253 430	236 774
Pensionsskuld, netto		35 766	41 579	41 667
Avsättningar		27 683	28 632	31 468
SUMMA SKULDER		31 972 275	31 407 204	30 911 974

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		41 296	41 296	121 759
Reserver		-319 222	-389 060	-363 352
Balanserad vinst		6 384 002	6 897 200	6 448 935
SUMMA EGET KAPITAL		6 111 077	6 554 435	6 212 342
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 083 352	37 961 639	37 124 316

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
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

tkr						
Ingående balans 1 januari 2020	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744
Valutakursdifferenser		-	-		11 539	11 539
Justering tidigare år					21 691	21 691
Överföring till/från bundna medel		-80 463			80 463	-
Årets totalresultat			-168 588	4 220	537 830	373 462
varav redovisat över resultaträkningen					532 504	532 504
varav redovisat över övrigt totalresultat			-214 488	4 725	6 707	-203 056
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			45 900	-505	-1 382	44 013
Utgående balans 31 december 2020	5 000	41 296	-380 333	-8 728	6 897 201	6 554 435

tkr						
Ingående balans 1 januari 2021	5 000	41 296	-380 333	-8 728	6 897 201	6 554 435
Utdelningar					-1 000 000	-1 000 000
Periodens totalresultat			68 853	986	486 801	556 641
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	486 801	486 801
varav redovisat över övrigt totalresultat			68 853	986	-	69 839
Utgående balans 30 juni 2021	5 000	41 296	-311 480	-7 742	6 384 002	6 111 076

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2021	2020	2020
tkr	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	628 006	690 181	263 371
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	128 714	647 177	146 782
Betalda skatter	-230 825	-163 080	-79 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	525 894	1 174 278	330 603
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	468 814	-833 842	-507 209
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-779 669	742 622	350 748
Ökning/minskning av övriga tillgångar	34 911	244 222	167 883
Ökning/minskning av övriga skulder	-49 383	-135 870	-57 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-325 326	17 133	-46 354
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-90	-4 997	-4 160
Förvärv av materiella tillgångar	-	-140	-140
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-90	-5 137	-3 400
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-1 000 000	-	-
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	361 848	-37 191	-710 861
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-638 152	-37 191	-710 861
Likvida medel vid årets början	4 570 205	3 501 872	3 501 872
PERIODENS KASSAFLÖDE	-437 674	1 149 082	-430 912
Valutakursdifferenser i likvida medel	40 607	-80 749	-56 129
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	4 173 138	4 570 205	3 014 830

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 juni 2021. 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 2020.

Nya standarder, tolkningar och ändringar som har antagits

De redovisningsprinciper som tillämpas i delårsrapporten överensstämmer med redovisningsprinciperna som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen för år 2020, med undantag för antagandet av nya standarder, tolkningar och ändringar som tillämpats från den första januari 2021. Koncernen har i förväg ej antagit några standarder, tolkningar eller ändring som utfärdats men ännu inte trätt i kraft.

Referensrättereformen fas 2 avseende ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

Den 27e augusti 2020 offentliggjorde International Accounting Standards Board (IASB) "Reform of the Benchmark Reform - Phase 2, Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16" (IBOR-reform fas 2). IBOR-reform fas 2 ger tillfällig lättnad att adressera de redovisningsfrågor som uppstår vid ersättning av en "InterBank Offered Rate" (IBOR) med ett alternativ nära en riskfri ränta (RFR).

Publiceringen av IBOR-reformen fas 2 avslutar IASB: s arbete för att möte de effekterna IBOR-reformen har på den finansiella rapporteringen. IBOR-reformens fas 2 ändringar gäller för räkenskapsåret som börjar den första januari 2021 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten.

Vid upprättning av finansiella rapporter har Entercard tillämpat IBOR-reformens fas 2-ändringar i delårsrapporten för perioden som slutade den 30 juni 2021 och har lämnat de tilläggsuppgifter som krävs i not 9.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2021	2020	2020
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	9 450	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-11 312	-19 166	-2 198
Valutakursförändring	856	-114	-941
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-10 456	-9 830	-3 140
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-9 450	-
Orealiserade värdeförändringar	986	4 725	-4 064
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	986	-4 725	-4 064
Summa	-9 470	-14 555	-7 203

Not 3 Kreditförluster, netto

	2021	2020	2020
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	92 671	-265 171	-227 180
Förändring reserveringar - steg 2	43 666	8 739	51 782
Förändring reserveringar - steg 3	-295 989	-391 348	-51 091
Summa	-159 652	-647 780	-226 488
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-249 209	-769 620	-531 091
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	3 396	14 248	18 968
Summa	-245 813	-755 372	-512 123
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-405 465	-1 403 151	-738 611
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	1 241	3 946	1 948
Förändring reserveringar - steg 2	93	405	-170
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	1 334	4 351	1 778
Summa kreditförluster	-404 131	-1 398 800	-736 833

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2021.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Utgående balans 30 juni 2021	27 801 038	2 407 117	3 354 295	33 562 450
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2021	-651 214	-481 200	-1 388 240	-2 520 655
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-38 474	28 775	182 917	173 218
Förändringar i riskfaktorer	35 876	15 303	-18 381	32 798
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	58 670	-232 085	-	-173 415
från steg 1 till steg 3	22 567	-	-225 387	-202 820
från steg 2 till steg 1	-23 230	84 637	-	61 406
från steg 2 till steg 3	-	145 107	-269 806	-124 699
från steg 3 till steg 1	-68	-	1 338	1 270
från steg 3 till steg 2	-	-3 679	7 308	3 629
Övrigt	31 256	-	-3 536	27 720
Utgående balans 30 juni 2021	-564 617	-443 142	-1 713 787	-2 721 546
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2021	27 704 465	2 052 674	1 421 840	31 178 979
Utgående balans 30 juni 2021	27 236 421	1 963 975	1 640 508	30 840 904

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 kreditinstitutioner				
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 30 juni 2021.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	991 598	-162 395	-328 882	500 320
Förändringar i riskfaktorer	-536 738	-56 011	-37 668	-630 417
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 212 897	1 214 497	-	1 601
från steg 1 till steg 3	-387 312	-	395 013	7 701
från steg 2 till steg 1	587 767	-657 398	-	-69 631
från steg 2 till steg 3	-	-510 668	517 344	6 676
från steg 3 till steg 1	1 840	-	-2 267	-427
från steg 3 till steg 2	-	12 497	-13 369	-872
Övrigt	1 102	32 721	14 043	47 865
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2021	27 801 038	2 407 117	3 354 295	33 562 450

Förändringar i redovisat bruttovärde 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	2 908 224	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

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

	2021 30 juni	2020 31 dec	2020 30 juni
Beviljade, ej utbetalda, krediter	113 105	75 135	301 123
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	42 745 595	42 284 523	42 272 500
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	24 342	25 240	27 474
Steg 2	3 341	3 393	3 994
Summa	27 683	28 632	31 468

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2021 30 juni	2020 31 dec	2020 30 juni
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	4 173 138	4 570 206	3 014 830
Reserveringar	-	-	-
Summa redovisat värde	4 173 138	4 570 206	3 014 830
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	27 488 615	28 058 604	28 315 661
Reserveringar	-564 368	-650 954	-615 819
Redovisat värde	26 924 247	27 407 650	27 669 842
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 407 117	2 533 874	2 598 079
Reserveringar	-443 142	-481 200	-440 160
Redovisat värde	1 963 975	2 052 674	2 157 919
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 347 783	2 801 974	2 363 841
Reserveringar	-1 710 152	-1 383 569	-1 038 913
Redovisat värde	1 637 631	1 418 405	1 324 928
Summa redovisat värde	30 525 853	30 878 728	31 182 689
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	312 423	297 075	265 026
Reserveringar	-249	-260	-298
Redovisat värde	312 174	296 815	264 728
Steg 3			
Redovisat värde brutto	6 512	8 107	8 417
Reserveringar	-3 635	-4 671	-4 917
Redovisat värde	2 877	3 436	3 500
Summa redovisat värde	315 051	300 251	268 228
Summa totalt	35 014 042	35 749 185	34 465 747
Redovisat värde brutto, Steg 1	27 801 038	28 355 679	28 580 687
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 407 117	2 533 874	2 598 079
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 354 295	2 810 081	2 372 258
Summa redovisat värde brutto	33 562 450	33 699 634	33 551 024
Reserveringar Steg 1	-564 617	-651 214	-616 117
Reserveringar Steg 2	-443 142	-481 200	-440 160
Reserveringar Steg 3	-1 713 787	-1 388 240	-1 043 830
Summa reserveringar	-2 721 546	-2 520 655	-2 100 108
Summa redovisat värde	30 840 904	31 178 979	31 450 916
Andel lån i steg 3, brutto, %	9,99%	8,34%	7,07%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,31%	4,55%	4,22%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	2,03%	2,30%	2,16%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,41%	18,99%	16,94%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	51,09%	49,40%	44,00%
Total reserveringsgrad för lån	8,11%	7,48%	6,26%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2021	2020	2020
Emittenter	30 juni	31 dec	30 juni
Kommuner	1 305 984	893 182	1 051 085
Svenska bostadsinstitut	328 303	207 654	206 974
Utländska kreditinstitut	106 272	76 490	77 082
Utländska bostadsinstitut	841 608	436 927	832 892
Övriga utländska emittenter	103 348	263 951	111 185
Summa	2 685 516	1 878 204	2 279 218

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

	2021	2020	2020
Återstående löptid	30 juni	31 dec	30 juni
Högst 1 år	103 348	104 536	49 295
Längre än 1 år men högst 5 år	2 211 278	1 773 668	2 210 592
Längre än 5 år	370 889	-	19 332
Summa	2 685 516	1 878 204	2 279 218

	2021	2020	2020
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 juni	31 dec	30 juni
Emitterade av offentliga organ	1 409 332	1 157 133	1 239 352
Emitterade av andra låntagare	1 276 183	721 071	1 039 866
Summa	2 685 516	1 878 204	2 279 218
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,75	2,71	3,62
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,29	0,46	0,29
varav noterade värdepapper, tkr	2 685 516	1 878 204	2 279 218
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2021	Fördelning per valuta			2020	Fördelning per valuta		
	30 juni	SEK	NOK	DKK	30 juni	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	103 348	-	-	103 348	111 185	-	-	111 185
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 305 984	935 095	370 889	-	1 051 085	858 273	192 812	-
Andras säkerställda obligationer	1 169 912	328 303	841 608	-	1 039 866	206 974	832 892	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	106 272	-	106 272	-	77 082	-	77 082	-
Totalt	2 685 516	1 263 398	1 318 770	103 348	2 279 218	1 065 247	1 102 786	111 185
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>47,0%</i>	<i>49,1%</i>	<i>3,8%</i>		<i>46,7%</i>	<i>48,4%</i>	<i>4,9%</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) 2020/873 av Europaparlamentets och rådets förordning den 24 Juni 2020 som ersätter regelverket (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) och (EU) 2019/876 vad gäller vissa justeringar som svar på Covid 19 pandemilagen (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

	2021	2020
	30 juni	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 061 858	6 529 354
Akkumulerat annat totalresultat	-442 582	-512 423
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	170 522	-467 496
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 794 798	5 554 435
Ytterligare värdejusteringar	-3 411	-1 268
Immateriella tillgångar	-28 270	-41 296
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-15 563	-15 563
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		
Förluster för innevarande år		
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-47 244	-58 126
Kärnprimärkapital	5 747 554	5 496 309
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 747 554	5 496 309

	2021	2020
	30 juni	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 747 554	5 496 309
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 243 308	30 222 740
Kärnprimärkapitalrelation	19,0%	18,2%
Primärkapitalrelation	19,0%	18,2%
Total kapitalrelation	19,0%	18,2%

	2021	2020
	30 juni	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,2	7,2
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk buffert	0,2	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	11,8	11,0
Bruttosoliditetsgrad, %	13,6%	13,1%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2021		2020	
	30 juni		31 dec	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	834 637	66 771	914 051	73 124
Säkerställda obligationer	116 991	9 359	64 458	5 157
Hushållsexponeringar	21 880 252	1 750 420	22 285 364	1 782 829
Trossamfundsexponeringar	1 569	126	1 438	115
Företagsexponeringar	1 683	135	2 345	188
Osäkra fordringar	1 640 509	131 241	1 427 787	114 223
Övriga exponeringar	339 961	27 197	276 378	22 110
Summa	24 815 602	1 985 248	24 971 821	1 997 746
			2021	2020
			30 juni	31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 985 248	1 997 746
			2021	2020
			30 juni	31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			5 278 836	5 068 212
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			422 307	405 457
Summa kapitalkrav för operativ risk			422 307	405 457
			2021	2020
			30 juni	31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			148 870	182 707
Kapitalkrav			11 910	14 617
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			11 910	14 617
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 419 465	2 417 819

Internt bedömt kapitalbehov

	2021		2020	
	30 juni		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	1 985 248	6,6	1 997 746	6,6
Marknadsrisk	11 910	-	14 617	-
Operativ risk	422 307	1,4	405 457	1,3
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 419 465	8,0	2 417 819	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	332 357	1,1	268 300	0,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	332 357	1,1	268 300	0,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	67 069	0,2	71 152	0,2
Kapitalkonserveringsbuffert	756 083	2,5	755 569	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	823 151	2,7	826 720	2,7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	302 433	1,0	302 227	1,0
Totalt påslag för intern buffert	302 433	1,0	302 227	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 877 406	12,8	3 815 067	12,6
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 747 554	19,0	5 496 309	18,2

*Riskexponeringsbelopp

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 relaterad ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till löne- och IT-system.

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Balansräkning	30 juni	31 dec	30 juni	30 juni	31 dec	30 juni
Tillgångar						
Likvida medel	4 173 138	4 570 206	3 014 830	-	-	-
Övriga tillgångar	879	997	784	-	-	-
Summa	4 174 017	4 571 202	3 015 614	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 795 521	15 470 368	15 215 089	15 795 521	15 470 368	15 215 089
Övriga skulder	11 610	11 527	7 412	13 007	9 699	13 007
Summa	15 807 130	15 481 895	15 222 501	15 808 528	15 480 067	15 228 096
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-2 144	-326	717	-	-	-
Räntekostnader	-43 474	-121 097	-76 136	-43 473	-121 013	-76 046
Provisionsintäkter	45 759	92 490	41 140	-	-	-
Provisionskostnader	-2 405	-4 810	-2 144	-	-	-
Övriga kostnader	-4 531	-7 975	-3 230	-	-	-
Summa	-6 795	-41 718	-39 654	-43 473	-121 013	-76 046

Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillskyddsmyndigheter att fasa ut IBORs och ersätta dem med alternativa referensräntor har bolaget gjort en bedömning av arten och omfattningen av de risker som det är exponerad för på grund av finansiella instrument som är föremål för räntebeneningsreformen.

IBOR-reformen utsätter bolaget för olika risker som hanteras och övervakas noggrant. Dessa risker inkluderar, men är inte begränsade till följande:

- Utföra riskbedömning som uppstår vid diskussion med kunder och motparter på marknaden på grund av de ändringar som krävs för befintliga kontrakt, vilka är nödvändiga för att genomföra IBOR-reformen
- Risk av prissättning från potentiell brist på marknadsinformation om likviditet i IBOR minskar och RFR är illikvida och inte observerbara
- Finansiell risk för bolaget och dess kunder att marknaderna störs på grund av IBOR-reformen som ger upphov till finansiella förluster
- Operativ risk som uppstår till följd av ändringar i bolagets IT-system och processer, även risken för att betalningar störs om en IBOR upphör att vara tillgänglig

Entercards exponering för IBOR är, per den 30 juni 2021, begränsad till de nordiska IBORs, STIBOR, NIBOR och CIBOR, vilka är eller har reformerats snarare än ersatts av de olika administrativa organen. Dessutom är eller har RFR implementerats som reservlösningar om en nordisk IBOR upphör att existera.

Efter avslutad konsekvensbedömning av IBOR-reformen har bolaget infört detaljerade planer, processer och metoder för att säkerställa ett framgångsrikt slutförande av övergångsaktiviteter under resten av 2021. Eftersom de nordiska IBOR:na förväntas fortsätta att existera under överskådlig framtid behöver finansiella instrument som refererar till dessa räntor inte överföras till RFR, såvida marknadssituationen inte förändras. Entercard arbetar med att uppdatera sina befintliga kontrakt för lämplig tolkning och kommer att fortsätta att övervaka situationen för att avgöra om en väsentlig förändring har inträffat som kräver mer omfattande upplysningar.

Stockholm den 31 augusti 2021



Freddy Syversen
Verkställande direktör