

Delårsredovisning Januari–Juni 2022



Innehållsförteckning

Översikt	3
Kvartalsresultat	4
Resultaträkning	5
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 - 30 juni 2022.

ÖVERSIKT

Verksamheten och ägarförhållanden

Entercard Group AB (nedan kallat Entercard) verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter.

Entercard erbjuder flexibla konsumentkrediter genom företagets egna varumärke re:member och tillsammans med partners. Bolaget ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. Entercard har huvudkontoret i Sverige, med filialer i Norge och Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

En återgång till ett mer normaliserat samhälle har skett i västvärlden och Skandinavien, vilket medfört större rörlighet och ekonomisk aktivitet. Användningen av Entercards produkter och tjänster har som en följd ökat, exempelvis en återkomst av reserelaterade transaktioner, framförallt i utlandet. Entercard fortsätter att bevaka befintliga kunders konsumtionsbeteende samt de bredare trenderna i Skandinavien inom marknaden för lån utan säkerhet.

Entercard övervakar likaså de makroekonomiska händelserna för att bedöma möjliga risker för verksamheten. Kriget i Ukraina har fortsatt och det är oklart om osäkerheten avseende krigets varaktighet och omfattning kommer att dämpa den ekonomiska aktiviteten i Skandinavien. Det har dock varit tydligt att kriget bidragit till ökat inflationstryck i en marknad som redan tidigare visat tecken på högre prisökningar i kontexten av Covid pandemin. Entercard kommer att fortsätta bevaka och följa utvecklingen av situationen.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det andra kvartalet uppgick till 790,7 mkr (jämfört med 830,3 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 165,4 mkr (350,0 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 1 597,9 mkr under perioden (1 678,6 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni var 34 834,2 mkr (33 562,2 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per den 30 juni till 1 621,4 mkr motsvarande 5,1 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 411,5 mkr (628,0 mkr).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar ökade med 0,4 mkr under perioden och investeringar i immateriella anläggningstillgångar ökade med 1,6 mkr. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde.

Utvärderingen under perioden visar att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Inflationen har fortsatt att öka och nuvarande prisökningstakt är den högsta sedan 90-talet, vilket leder till oro för en lågkonjunktur och stagflation. Ökade priser kan kortsiktigt leda till högre omsättning, men på lång sikt kommer högre räntor att potentiellt dämpa det ekonomiska läget. Riksbankerna i Skandinavien har under kvartalet höjt styrräntan flertalet gånger och marknaden förutser fler höjningar under året, vilket påverkar bankernas ränteprognoiser. På kort sikt kommer räntehöjningar att påverka finansieringskostnaderna negativt och därmed marginalerna för kreditgivare.

Entercards ledning följer noga den ökade volatiliteten för att utifrån bästa förmåga kunna anpassa och bemöta kundernas finansieringsbehov.

Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 3 205,7 mkr per den 30 juni (4 173,1 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 639,9 mkr per den 30 juni (2 685,5 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 368 % (325 %). Enligt bolagets tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 139 % (120 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering, och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder, uppgick överlevnadshorisonten per 30 juni 2022 till 113 dagar för Entercard i Sverige, 154 dagar för Entercard i Norge och 151 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 (Pelare 3) som publiceras på www.entercard.com.

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 17,7 % per 30 juni 2022. Kapitalbasen uppgår till 4 821,0 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 266,6 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 2022 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	2022	2021
Tkr	Kv 2	Kv 2
Ränteintäkter	758 075	810 817
Räntekostnader	-71 932	-49 514
Räntenetto	686 143	761 303
Provisionsintäkter	208 568	181 244
Provisionskostnader	-108 925	-110 161
Provisionsnetto	99 642	71 083
Nettoresultat finansiella transaktioner	-3 861	-11 787
Övriga rörelseintäkter, netto	8 744	9 712
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	790 667	830 312
Personalkostnader	-125 247	-130 108
Övriga allmänna administrationskostnader	-221 170	-191 568
Summa allmänna administrationskostnader	-346 417	-321 676
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-2 893	-7 197
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-349 310	-328 873
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	441 357	501 439
Kreditförluster netto	-275 969	-151 343
RÖRELSERESULTAT	165 388	350 096
Skatt	-35 591	-78 519
PERIODENS RESULTAT	129 797	271 577

Rapport över totalresultat

	2022	2021
tkr	Kv 2	Kv 2
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	129 797	271 577
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	-16 340	4 867
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-20 079	-62 574
Inkomstskatt på ovanstående	-	-
Summa Totalresultat	-36 419	-57 707
Periodens totalresultat	93 378	213 870

Resultaträkning

		2022	2021	2021
Tkr	Not	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Ränteintäkter		1 518 325	3 189 771	1 627 364
Räntekostnader		-127 563	-219 681	-96 598
Räntenetto		1 390 762	2 970 090	1 530 766
Provisionsintäkter		400 923	750 803	355 766
Provisionskostnader		-209 149	-425 209	-212 793
Provisionsnetto		191 773	325 594	142 973
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-4 495	-6 755	-10 456
Övriga rörelseintäkter, netto		19 830	77 461	15 352
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 597 870	3 366 390	1 678 635
Personalkostnader		-270 409	-544 539	-257 867
Övriga allmänna administrationskostnader		-419 674	-763 414	-373 681
Summa allmänna administrationskostnader		-690 083	-1 307 953	-631 548
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-5 862	-23 849	-14 950
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-695 945	-1 331 802	-646 498
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		901 925	2 034 588	1 032 137
Kreditförluster netto	3	-490 474	-1 002 271	-404 131
RÖRELSERESULTAT		411 451	1 032 317	628 006
Skatt		-90 233	-186 568	-141 205
PERIODENS RESULTAT		321 218	845 749	486 801

Rapport över totalresultat

		2022	2021	2021
Tkr		Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		321 218	845 749	486 801
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-	13 430	-
Skatt		-	-2 767	-
Summa		-	10 663	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserve	2	-25 655	14 087	986
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		29 613	126 494	68 853
Skatt		-	-26 777	-
Summa övrigt totalresultat		3 958	113 804	69 839
Periodens totalresultat		325 176	970 216	556 641



Balansräkning

Tillgångar

		2022	2021	2021
tkr	Not	30 juni	31 dec	30 juni
Tillgångar				
Likvida medel	4	3 205 660	4 446 056	4 173 138
Utlåning till allmänheten	4	31 753 685	30 474 272	30 840 904
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 639 866	2 875 442	2 685 516
Immateriella tillgångar		16 690	21 197	28 270
Materiella tillgångar		1 651	2 491	3 647
Uppskjutna skattefordringar		13 548	13 548	15 563
Övriga tillgångar		319 133	342 189	235 764
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		93 842	72 302	100 550
SUMMA TILLGÅNGAR		38 044 074	38 247 497	38 083 352

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		32 554 486	31 203 598	31 591 041
Övriga skulder		141 361	190 337	89 486
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		243 194	269 492	228 299
Pensionsskuld, netto		22 565	27 953	35 766
Avsättningar		32 640	31 465	27 683
SUMMA SKULDER		32 994 247	31 722 846	31 972 275

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		21 197	21 197	41 296
Reserver		-271 299	-275 257	-319 222
Balanserad vinst		5 294 929	6 773 711	6 384 002
SUMMA EGET KAPITAL		5 049 828	6 524 651	6 111 077
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		38 044 074	38 247 497	38 083 352

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 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

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
Överföring till/från bundna medel		-20 099			20 099	-
Årets totalresultat			103 348	10 456	856 412	970 216
varav redovisat över resultaträkningen					845 749	845 749
varav redovisat över övrigt totalresultat			126 494	14 087	13 430	154 011
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-23 146	-3 631	-2 767	-29 544
Utgående balans 31 december 2021	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651

tkr						
Ingående balans 1 januari 2022	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651
Utdelningar					-1 800 000	-1 800 000
Periodens totalresultat			29 613	-25 655	321 218	325 176
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	321 218	321 218
varav redovisat över övrigt totalresultat			29 613	-25 655	-	3 958
Utgående balans 30 juni 2022	5 000	21 197	-247 372	-23 927	5 294 929	5 049 828

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2022	2021	2021
tkr	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	411 451	1 032 317	628 006
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	63 606	416 809	128 714
Betalda skatter	-99 529	-289 748	-230 825
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	375 528	1 159 378	525 894
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 209 564	901 956	468 814
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	225 403	-16 783	-779 669
Ökning/minskning av övriga tillgångar	20 195	-947 049	34 911
Ökning/minskning av övriga skulder	-62 377	4 680	-49 383
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 026 343	-57 196	-325 326
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 648	-428	-90
Förvärv av materiella tillgångar	-359	-91	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 007	-519	-90
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-1 800 000	-1 000 000	-1 000 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 171 717	-300 376	361 848
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-628 283	-1 300 376	-638 152
Likvida medel vid årets början	4 446 056	4 570 206	4 570 205
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 281 105	-198 712	-437 674
Valutakursdifferenser i likvida medel	40 710	74 562	40 607
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 205 660	4 446 056	4 173 138



Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 juni 2022. 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 2021.

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 2021, med undantag för antagandet av nya standarder, tolkningar och ändringar som tillämpats från den första januari 2022. Koncernen har i förväg ej antagit några standarder, tolkningar eller ändring som utfärdats men ännu inte trätt i kraft.



Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2022	2021	2021
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	11 980	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3 632	-18 849	-11 312
Valutakursförändring	-863	114	856
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-4 495	-6 755	-10 456
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-11 980	-
Orealiserade värdeförändringar	-25 655	14 087	986
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-25 655	2 107	986
Summa	-30 150	-4 648	-9 470

Not 3 Kreditförluster, netto

	2022	2021	2021
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-23 856	171 398	92 671
Förändring reserveringar - steg 2	9 142	74 886	43 666
Förändring reserveringar - steg 3	-72 199	-618 940	-295 989
Summa	-86 913	-372 657	-159 652
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-476 875	-634 532	-249 209
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	74 154	7 065	3 396
Summa	-402 721	-627 468	-245 813
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-489 634	-1 000 124	-405 465
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	-338	1 895	1 241
Förändring reserveringar - steg 2	-502	-4 041	93
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	-840	-2 146	1 334
Summa kreditförluster	-490 474	-1 002 271	-404 131

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2022.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Utgående balans 30 juni 2022	28 618 377	2 439 430	3 776 384	34 834 191
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2022	-489 487	-415 083	-2 066 430	-2 971 000
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-60 881	17 113	336 356	292 589
Förändringar i riskfaktorer	3 514	15 225	6 007	24 746
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	45 595	-197 420	-	-151 825
från steg 1 till steg 3	14 038	-	-170 460	-156 422
från steg 2 till steg 1	-17 046	70 435	-	53 390
från steg 2 till steg 3	-	114 032	-228 480	-114 449
från steg 3 till steg 1	-87	-	2 993	2 905
från steg 3 till steg 2	-	-3 697	8 250	4 552
Övrigt	-12 880	-8 939	-43 174	-64 993
Utgående balans 30 juni 2022	-517 235	-408 333	-2 154 938	-3 080 506
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2022	26 879 402	2 017 531	1 577 339	30 474 272
Utgående balans 30 juni 2022	28 101 142	2 031 097	1 621 446	31 753 685

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

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
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 kreditinstitutioner				
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 30 juni 2022.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 439 467	-110 085	-535 884	793 499
Förändringar i riskfaktorer	-94 000	-52 676	-74 673	-221 349
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 176 307	1 176 040	-	-267
från steg 1 till steg 3	-322 611	-	326 183	3 572
från steg 2 till steg 1	529 662	-587 700	-	-58 038
från steg 2 till steg 3	-	-436 489	439 870	3 380
från steg 3 till steg 1	3 892	-	-4 706	-814
från steg 3 till steg 2	-	17 727	-18 200	-473
Övrigt	869 385	-	24	869 409
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2022	28 618 377	2 439 430	3 776 384	34 834 191

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

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

	2022 30 juni	2021 31 dec	2021 30 juni
Beviljade, ej utbetalda, krediter	93 418	104 109	113 105
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	43 428 683	42 953 656	42 745 595
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	24 561	23 936	24 342
Steg 2	8 079	7 528	3 341
Summa	32 640	31 465	27 683



Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2022 30 juni	2021 31 dec	2021 30 juni
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	3 205 660	4 446 056	4 173 138
Summa redovisat värde	3 205 660	4 446 056	4 173 138
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 079 106	26 973 345	27 488 615
Reserveringar	-517 426	-485 448	-564 368
Redovisat värde	27 561 680	26 487 897	26 924 247
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 439 430	2 432 613	2 407 117
Reserveringar	-408 333	-415 083	-443 142
Redovisat värde	2 031 097	2 017 531	1 963 975
Steg 3			
Redovisat värde brutto	3 768 348	3 636 955	3 347 783
Reserveringar	-2 150 859	-2 062 891	-1 710 152
Redovisat värde	1 617 489	1 574 064	1 637 631
Summa redovisat värde	31 210 266	30 079 492	30 525 853
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	539 271	395 544	312 423
Reserveringar	191	-4 039	-249
Redovisat värde	539 462	391 505	312 174
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 036	6 814	6 512
Reserveringar	-4 079	-3 539	-3 635
Redovisat värde	3 957	3 275	2 877
Summa redovisat värde	543 419	394 780	315 051
Summa totalt	34 959 345	34 920 328	35 014 042
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 618 377	27 368 889	27 801 038
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 439 430	2 432 613	2 407 117
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 776 384	3 643 769	3 354 295
Summa redovisat värde brutto	34 834 191	33 445 271	33 562 450
Reserveringar Steg 1	-517 235	-489 487	-564 617
Reserveringar Steg 2	-408 333	-415 083	-443 142
Reserveringar Steg 3	-2 154 938	-2 066 430	-1 713 787
Summa reserveringar	-3 080 506	-2 971 000	-2 721 546
Summa redovisat värde	31 753 685	30 474 272	30 840 904
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,84%	10,89%	9,99%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,11%	5,17%	5,31%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,81%	1,79%	2,03%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,74%	17,06%	18,41%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	57,06%	56,71%	51,09%
Total reserveringsgrad för lån	8,84%	8,88%	8,11%



Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2022	2021	2021
Emittenter	30 juni	31 dec	30 juni
Kommuner	1 645 345	1 915 820	1 305 984
Svenska bostadsinstitut	322 796	206 500	328 303
Utländska kreditinstitut	327 085	109 070	106 272
Utländska bostadsinstitut	208 971	513 689	841 608
Övriga utländska emittenter	135 668	130 364	103 348
Summa	2 639 865	2 875 442	2 685 516

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

	2022	2021	2021
Återstående löptid	30 juni	31 dec	30 juni
Högst 1 år	135 668	130 364	103 348
Längre än 1 år men högst 5 år	2 422 520	2 013 982	2 211 278
Längre än 5 år	81 677	731 096	370 889
Summa	2 639 865	2 875 442	2 685 516

	2022	2021	2021
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 juni	31 dec	30 juni
Emitterade av offentliga organ	1 781 013	2 046 184	1 409 332
Emitterade av andra låntagare	858 852	829 258	1 276 183
Summa	2 639 865	2 875 442	2 685 516
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,59	3,09	2,75
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,29	0,46	0,29
varav noterade värdepapper, tkr	2 639 865	2 875 442	2 685 516
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-



Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2022	Fördelning per valuta			2021	Fördelning per valuta		
	30 juni	SEK	NOK	DKK	30 juni	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	135 668	-	-	135 668	103 348	-	-	103 348
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 645 345	1 396 740	248 605	-	1 305 984	935 095	370 889	-
Andras säkerställda obligationer	531 768	322 796	208 971	-	1 169 912	328 303	841 608	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	327 085	-	327 085	-	106 272	-	106 272	-
Totalt	2 639 866	1 719 536	784 661	135 668	2 685 516	1 263 398	1 318 770	103 348
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>65,1%</i>	<i>29,7%</i>	<i>5,1%</i>		<i>47,0%</i>	<i>49,1%</i>	<i>3,8%</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 som gäller från den 24 juni 2020 och 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 pandemin, 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. Under 2021 har Entercard erhållit ett permanent tillstånd att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avsiktligt i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser. Entercard hade tidigare ett temporärt tillstånd fram till den 31 december 2021.

Entercard tillämpar den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Finansinspektionens godkännande för att tillämpa den alternativa schablonmetoden erhöles i december 2021.

Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 0,3 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna i Sverige, Norge och Danmark har meddelat att bufferten under 2022 höjs till 2%, 2% respektive 2%.

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". Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplýsningsskrav 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

	2022	2021
	30 juni	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 107 607	6 061 858
Akkumulerat annat totalresultat	-383 997	-387 956
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	128 487	-954 251
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 857 097	4 724 651
Ytterligare värdejusteringar	-5 887	-3 022
Immateriella tillgångar	-16 690	-21 197
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-13 548	-13 548
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-36 125	-37 767
Kärnprimärkapital	4 820 972	4 686 884
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	4 820 972	4 686 884

	2022	2021
	30 juni	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	4 820 972	4 686 884
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 241 424	26 703 616
Kärnprimärkapitalrelation	17,7%	17,6%
Primärkapitalrelation	17,7%	17,6%
Total kapitalrelation	17,7%	17,6%

	2022	2021
	30 juni	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,3	7,2
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk buffert	0,3	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	10,4	10,4
Bruttosoliditetsgrad, %	11,4%	11,0%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2022		2021	
	30 juni		31 dec	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	641 280	51 302	889 271	71 142
Säkerställda obligationer	53 177	4 254	72 019	5 762
Hushållsexponeringar	22 530 933	1 802 475	21 631 795	1 730 544
Trossamfundsexponeringar	2 384	191	1 913	153
Företagsexponeringar	2 709	217	2 756	220
Osäkra fordringar	1 621 445	129 716	1 577 339	126 187
Övriga exponeringar	414 626	33 170	416 982	33 359
Summa	25 266 555	2 021 324	24 592 075	1 967 366
			2022 30 juni	2021 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 021 324	1 967 366
			2022 30 juni	2021 31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			1 939 063	1 882 696
Kapitalkrav enligt alternativa schablonmetoden			155 125	150 616
Summa kapitalkrav för operativ risk			155 125	150 616
			2022 30 juni	2021 31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			35 806	228 845
Kapitalkrav			2 864	18 308
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			2 864	18 308
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 179 314	2 136 289
Total riskexponeringsbelopp			27 241 424	26 703 616



Internt bedömt kapitalbehov

	2022		2021	
	30 juni		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	2 021 324	7,4	1 967 366	7,4
Marknadsrisk	2 864	-	18 308	0,1
Operativ risk	155 125	0,6	150 616	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 179 314	8,0	2 136 289	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	433 088	1,6	433 096	1,6
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	433 088	1,6	433 096	1,6
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	73 570	0,3	52 857	0,2
Kapitalkonserveringsbuffert	681 036	2,5	667 590	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	754 606	2,8	720 448	2,7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	272 414	1,0	267 036	1,0
Totalt påslag för intern buffert	272 414	1,0	267 036	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 639 422	13,4	3 556 869	13,3
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 820 972	17,7	4 686 884	17,6

*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		
	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Balansräkning	30 juni	31 dec	30 juni	30 juni	31 dec	30 juni
Tillgångar						
Likvida medel	3 205 660	4 446 056	4 173 138	-	-	-
Övriga tillgångar	1 029	1 294	879	-	-	-
Summa	3 206 689	4 447 350	4 174 017	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	16 277 243	15 601 799	15 795 521	16 277 243	15 601 799	15 795 521
Övriga skulder	14 007	17 740	11 610	-	13 007	13 007
Summa	16 291 250	15 619 539	15 807 130	16 277 243	15 614 806	15 808 528
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-834	-4 425	-2 144	-	-	-
Räntekostnader	-53 200	-85 749	-43 474	-53 303	-85 756	-43 473
Provisionsintäkter	47 341	93 490	45 759	-	-	-
Provisionskostnader	-1 575	-4 461	-2 405	-	-	-
Övriga kostnader	-5 052	-9 369	-4 531	-	-	-
Summa	-13 320	-10 514	-6 795	-53 303	-85 756	-43 473

Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillsynsmyndigheter 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 räntebestämningsreformen.

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 2022, 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. 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 25 augusti 2022

Jan Haglund
Verkställande direktör

Verification

Transaction 09222115557475784808

Document

Delårsrapport ECG Q2 2022

Main document

21 pages

Initiated on 2022-08-25 09:14:39 CEST (+0200) by Nina Grensemo (NG)

Finalised on 2022-08-25 15:47:29 CEST (+0200)

Initiator

Nina Grensemo (NG)

Entercard Group AB

nina.grensemo@entercard.com

+4746837698

Signing parties

Jan Haglund (JH)

Entercard Group AB

ID number 7009246278

jan.haglund@entercard.com

+46706002061



The name returned by Swedish BankID was "JAN HAGLUND"

Signed 2022-08-25 15:47:29 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

