

Delårsredovisning

Januari - Juni 2025

Innehållsförteckning

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

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 juni 2025.

ÖVERSIKT

Verksamheten

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

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

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under perioden

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

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det andra kvartalet uppgick till 743,7 mkr (jämfört med 727,1 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 142,5 mkr (14,7 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 1 477,3 mkr under perioden (1 459,4 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 juni 2025 var 33 427,0 mkr (35 323,7 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 30 juni 2025 till 2 060,5 mkr (1 598,7 mkr) motsvarande 6,8 (5,0) procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 223,4 mkr (-84,2 mkr).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 mkr under perioden. Förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 19,2 mkr under perioden. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 2 942,6 mkr per den 30 juni 2025 (2 779,7 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 533,5 mkr per den 30 juni 2025 (1 571,9 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 442 % (340 %) Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercards NSFR till 141 % (128 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering uppgick överlevnadshorisonten per den 30 juni 2025 till 180 dagar för Entercard Group, vilket kan jämföras med styrelsens beslut att riskaptiten skall uppgå till 60 dagar.

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

Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 18,8 % per den 30 juni 2025. Kapitalbasen uppgår till 5 127,3 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 23 607,5 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 balansar per den 30 juni 2025 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	2025	2024
tkr	Kv 2	Kv 2
Ränteintäkter	896 498	995 522
Räntekostnader	-280 430	-403 181
Räntenetto	616 068	592 341
Provisionsintäkter	227 520	225 177
Provisionskostnader	-112 344	-104 264
Provisionsnetto	115 176	120 913
Nettoresultat finansiella transaktioner	312	-627
Övriga rörelseintäkter, netto	12 131	14 442
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	743 687	727 069
Personalkostnader	-138 759	-138 908
Övriga allmänna administrationskostnader	-240 680	-223 575
Summa allmänna administrationskostnader	-379 439	-362 483
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-2 213	-2 678
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-381 652	-365 161
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	362 036	361 908
Kreditförluster netto	-216 307	-344 622
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-3 258	-2 547
RÖRELSERESULTAT	142 471	14 739
Skatt	-31 437	-4 951
PERIODENS RESULTAT	111 035	9 788

Rapport över totalresultat

	2025	2024
tkr	Kv 2	Kv 2
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	111 035	9 788
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	1 601	2 276
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-4 961	5 401
Inkomstskatt på ovanstående	-	-
Summa Totalresultat	-3 360	7 677
Periodens totalresultat	107 675	17 465

Resultaträkning

tkr	Not	2025	2024	2024
		Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Ränteintäkter		1 813 646	3 965 822	2 001 703
Räntekostnader		-572 665	-1 527 676	-804 621
Räntenetto		1 240 981	2 438 146	1 197 082
Provisionsintäkter		441 094	892 669	439 127
Provisionskostnader		-225 020	-421 183	-197 760
Provisionsnetto		216 074	471 486	241 367
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	294	-3 953	-2 747
Övriga rörelseintäkter, netto		19 974	59 355	23 669
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 477 323	2 965 034	1 459 371
Personalkostnader		-289 643	-586 265	-290 751
Övriga allmänna administrationskostnader		-454 880	-901 830	-432 650
Summa allmänna administrationskostnader		-744 523	-1 488 095	-723 401
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-4 427	-10 027	-5 617
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-748 950	-1 498 122	-729 018
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		728 374	1 466 912	730 353
Kreditförluster netto	3	-500 122	-1 163 950	-808 277
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9	-4 858	-12 594	-6 297
RÖRELSERESULTAT		223 394	290 368	-84 221
Skatt		-49 591	-60 329	14 514
PERIODENS RESULTAT		173 804	230 039	-69 707

Rapport över totalresultat

tkr		2025	2024	2024
		Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Periodens resultat redovisat över resultaträkning		173 804	230 039	-69 707
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-3 793	-
Skatt		-	781	-
Summa		-	-3 012	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	3 181	4 694	4 062
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-42 373	301	19 657
Skatt		-	-71	-
Summa övrigt totalresultat		-39 192	4 924	23 719
Totalt övrigt totalresultat		-39 192	1 912	23 719
Periodens totalresultat		134 613	231 951	-45 988

Balansräkning

Tillgångar

		2025	2024	2024
tkr	Not	30 juni	31 dec	30 juni
Tillgångar				
Likvida medel	4	2 942 605	2 799 482	2 779 704
Utlåning till allmänheten	4	30 169 991	30 898 064	31 953 371
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 533 546	1 740 924	1 571 931
Immateriella tillgångar		49 801	32 487	23 553
Materiella tillgångar		16 107	18 825	20 162
Uppskjutna skattefordringar		3 402	3 402	55 890
Övriga tillgångar		228 263	395 179	152 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		139 120	64 242	109 810
SUMMA TILLGÅNGAR		36 082 835	35 952 605	36 666 943

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 460 413	30 457 789	31 447 575
Övriga skulder		115 143	103 264	120 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		162 455	182 363	164 456
Pensionsskuld, netto		4 867	4 449	5 698
Avsättningar		13 521	12 916	15 261
SUMMA SKULDER		30 756 400	30 760 781	31 753 058

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		32 487	32 487	19 422
Reserver		-325 308	-286 117	-267 321
Balanserad vinst		5 614 257	5 440 454	5 156 784
SUMMA EGET KAPITAL		5 326 436	5 191 824	4 913 885
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		36 082 835	35 952 605	36 666 943

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Total eget kapital
	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	*Omräknings reserv	**Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	
Ingående balans 1 januari 2024	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Periodens totalresultat			19 657	4 062	-69 707	-45 988
varav redovisat över resultaträkningen					-69 707	-69 707
varav redovisat över övrigt totalresultat			19 657	4 062	-	23 719
Utgående balans 30 juni 2024	5 000	19 422	-267 267	-55	5 156 784	4 913 885

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

tkr						
Ingående balans 1 januari 2025	5 000	32 487	-285 552	-565	5 440 453	5 191 824
Periodens totalresultat			-42 373	3 181	173 804	134 613
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	173 804	173 804
varav redovisat över övrigt totalresultat			-42 373	3 181	-	-39 192
Utgående balans 30 juni 2025	5 000	32 487	-327 925	2 616	5 614 257	5 326 436

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värdeförändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2025	2024	2024
tkr	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	223 394	290 368	-84 221
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-193 721	197 565	117 111
Betalda skatter	-87 605	-11 860	38 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-57 932	476 073	70 905
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	629 632	1 122 756	155 814
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-806 861	-205 458	-22 606
Ökning/minskning av övriga tillgångar	211 390	-131 030	102 027
Ökning/minskning av övriga skulder	7 115	-39 202	-38 894
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	41 276	747 065	196 341
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-19 197	-17 974	-7 336
Förvärv av materiella tillgångar	-199	-3 514	-2 945
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 396	-21 488	-10 281
Finansieringsverksamheten			
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	195 020	-1 632 623	-726 335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	195 020	-1 632 623	-726 335
Likvida medel vid årets början	2 799 482	3 234 669	3 234 669
PERIODENS KASSAFLÖDE	158 968	-430 973	-469 369
Valutakursdifferenser i likvida medel	-15 845	-4 213	14 404
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 942 605	2 799 482	2 779 704

Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 juni 2025. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 kap. 8 och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisning för 2024.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2025	2024	2024
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-50	-414	-553
Valutakursförändring	344	-3 539	-2 195
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	294	-3 953	-2 747
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	-
Orealiserade värdeförändringar	3 181	4 694	4 062
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	3 181	4 694	4 062

Not 3 Kreditförluster, netto

	2025	2024	2024
	Jan-Juni	Helår	Jan-Juni
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	35 534	86 295	51 748
Förändring reserveringar - steg 2	96 004	19 597	11 310
Förändring reserveringar - steg 3	-38 242	-255 328	-188 122
Summa	93 296	-149 436	-125 064
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-614 876	-1 244 653	-679 507
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	22 187	227 844	-3 662
Summa	-592 689	-1 016 809	-683 169
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-499 393	-1 166 245	-808 233
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	-1 137	1	-123
Förändring reserveringar - steg 2	408	2 294	79
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	-729	2 296	-44
Summa kreditförluster	-500 122	-1 163 950	-808 277

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2025.

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
Redovisat värde brutto	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221
Utgående balans 30 juni 2025	26 244 412	2 739 333	4 443 225	33 426 970
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2025	-450 765	-561 519	-2 362 873	-3 375 157
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-9 451	27 333	303 701	321 582
Förändringar i riskfaktorer	15 354	26 909	43 518	85 781
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	42 864	-203 761	-	-160 897
från steg 1 till steg 3	10 735	-	-133 421	-122 686
från steg 2 till steg 1	-22 439	99 431	-	76 992
från steg 2 till steg 3	-	157 347	-285 252	-127 906
från steg 3 till steg 1	-124	-	2 164	2 040
från steg 3 till steg 2	-	-8 550	21 470	12 920
Övrigt	2 420	-	27 932	30 352
Utgående balans 30 juni 2025	-411 406	-462 811	-2 382 762	-3 256 979
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2025	26 424 290	2 527 382	1 946 391	30 898 064
Utgående balans 30 juni 2025	25 833 006	2 276 522	2 060 463	30 169 991

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 juni 2024.

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
Redovisat värde brutto	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Utgående balans 30 juni 2024	28 157 345	3 252 830	3 913 498	35 323 673
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitutioner				
Ingående balans 1 januari 2024	-535 572	-580 399	-2 107 428	-3 223 399
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-9 026	38 809	421 781	451 565
Förändringar i riskfaktorer	12 893	29 426	16 211	58 530
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	67 331	-306 676	-	-239 344
från steg 1 till steg 3	20 867	-	-259 364	-238 497
från steg 2 till steg 1	-17 048	73 129	-	56 081
från steg 2 till steg 3	-	181 141	-367 203	-186 062
från steg 3 till steg 1	-36	-	883	847
från steg 3 till steg 2	-	-5 624	13 248	7 624
Övrigt	-24 723	-	-32 922	-57 645
Utgående balans 30 juni 2024	-485 313	-570 194	-2 314 795	-3 370 301
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2024	28 228 262	2 413 295	1 528 981	32 170 538
Utgående balans 30 juni 2024	27 672 032	2 682 636	1 598 703	31 953 371

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 juni 2025.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2025	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	892 233	-135 695	-511 935	244 603
Förändringar i riskfaktorer	-819 924	-63 560	-110 941	-994 425
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 226 569	1 236 145	-	9 575
från steg 1 till steg 3	-257 693	-	255 536	-2 158
från steg 2 till steg 1	739 858	-869 809	-	-129 951
från steg 2 till steg 3	-	-560 241	551 195	-9 046
från steg 3 till steg 1	4 219	-	-5 068	-849
från steg 3 till steg 2	-	43 489	-44 832	-1 343
Övrigt	37 234	103	6	37 342
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2025	26 244 412	2 739 333	4 443 225	33 426 970

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 juni 2024.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	433 180	-203 931	-697 848	-468 599
Förändringar i riskfaktorer	15 891	-40 518	-64 728	-89 354
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 657 586	1 706 929	-	49 343
från steg 1 till steg 3	-437 863	-	447 078	9 215
från steg 2 till steg 1	538 259	-621 927	-	-83 669
från steg 2 till steg 3	-	-604 733	617 948	13 215
från steg 3 till steg 1	1 686	-	-1 785	-99
från steg 3 till steg 2	-	23 316	-23 583	-268
Övrigt	499 944	-	6	499 950
Redovisat värde				
Utgående balans 30 juni 2024	28 157 345	3 252 830	3 913 498	35 323 673

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

	2025 30 juni	2024 31 dec	2024 30 juni
Beviljade, ej utbetalda, krediter	9 069	9 766	11 865
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	39 176 377	38 314 218	38 200 347
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	11 048	10 014	10 146
Steg 2	2 473	2 902	5 115
Summa	13 521	12 916	15 261

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2025 30 juni	2024 31 dec	2024 30 juni
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	2 942 605	2 799 482	2 779 704
Summa redovisat värde	2 942 605	2 799 482	2 779 704
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	25 751 771	26 469 280	27 769 653
Reserveringar	-411 015	-450 357	-484 933
Redovisat värde	25 340 756	26 018 923	27 284 720
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 739 333	3 088 902	3 252 830
Reserveringar	-462 811	-561 519	-570 194
Redovisat värde	2 276 522	2 527 382	2 682 636
Steg 3			
Redovisat värde brutto	4 428 476	4 288 791	3 893 141
Reserveringar	-2 375 428	-2 352 082	-2 304 755
Redovisat värde	2 053 048	1 936 709	1 588 386
Summa redovisat värde	29 670 326	30 483 015	31 555 742
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	492 641	405 775	387 692
Reserveringar	-391	-408	-380
Redovisat värde	492 250	405 367	387 312
Steg 3			
Redovisat värde brutto	14 749	20 473	20 357
Reserveringar	-7 334	-10 791	-10 040
Redovisat värde	7 415	9 682	10 317
Summa redovisat värde	499 665	415 049	397 629
Summa totalt	33 112 596	33 697 546	34 733 075
Redovisat värde brutto, Steg 1	26 244 412	26 875 055	28 157 345
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 739 333	3 088 902	3 252 830
Redovisat värde brutto, Steg 3	4 443 225	4 309 264	3 913 498
Summa redovisat värde brutto	33 426 970	34 273 221	35 323 673
Reserveringar Steg 1	-411 406	-450 765	-485 313
Reserveringar Steg 2	-462 811	-561 519	-570 194
Reserveringar Steg 3	-2 382 762	-2 362 873	-2 314 795
Summa reserveringar	-3 256 979	-3 375 157	-3 370 302
Summa redovisat värde	30 169 991	30 898 064	31 953 371
Andel lån i steg 3, brutto, %	13,29%	12,57%	11,08%
Andel lån i steg 3, netto, %	6,83%	6,30%	5,00%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,57%	1,68%	1,72%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,90%	18,18%	17,53%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	53,63%	54,83%	59,15%
Total reserveringsgrad för lån	9,74%	9,85%	9,54%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2025	2024	2024
Emittenter	30 juni	31 dec	30 juni
Kommuner	646 913	648 766	807 877
Svenska bostadsinstitut	915 397	399 236	402 628
Svenska staten	400 017	-	-
Utländska kreditinstitut	233 056	240 643	102 461
Utländska bostadsinstitut	55 326	175 143	118 989
Övriga utländska emittenter	282 837	277 137	139 977
Summa	2 533 546	1 740 924	1 571 931

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

	2025	2024	2024
Återstående löptid	30 juni	31 dec	30 juni
Högst 1 år	708 694	244 639	341 333
Längre än 1 år men högst 5 år	1 824 852	1 333 130	1 066 493
Längre än 5 år	-	163 155	164 106
Summa	2 533 546	1 740 924	1 571 931

	2025	2024	2024
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 juni	31 dec	30 juni
Emitterade av offentliga organ	1 329 442	925 902	947 854
Emitterade av andra låntagare	1 204 103	815 022	624 078
Summa	2 533 546	1 740 924	1 571 931
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,90	2,33	2,03
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,67	0,48	0,29
varav noterade värdepapper, tkr	2 533 546	1 740 924	1 571 931
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2025	Fördelning valutaslag i SEK				
	Totalt	SEK	NOK	DKK	EUR
30 juni					
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	537 541	400 017	-	137 525	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	792 226	646 913	145 312	-	-
Andras säkerställda obligationer	970 723	915 397	-	-	55 326
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	233 056	-	233 056	-	-
Totalt	2 533 546	1 962 327	378 368	137 525	55 326
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>77,5%</i>	<i>14,9%</i>	<i>5,4%</i>	<i>2,2%</i>

2024	Fördelning valutaslag i SEK				
	Totalt	SEK	NOK	DKK	EUR
30 juni					
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	139 976	-	-	139 976	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	807 877	652 005	155 872	-	-
Andras säkerställda obligationer	521 617	521 617	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	102 461	-	102 461	-	-
Totalt	1 571 931	1 173 622	258 333	139 976	-
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>74,7%</i>	<i>16,4%</i>	<i>8,9%</i>	<i>0,0%</i>

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

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2024/1623 av Europaparlamentets och rådets förordning som gäller från den 1 januari 2025 och ersätter regelverket (EU) 2020/873 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), Lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Entercard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Entercard har ett permanent tillstånd från Finansinspektionen att undanta vissa strukturella valutapositioner från kapitalkravsberäkningen, nämligen sådana valutapositioner som tagits avsiktligt i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 2,1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Det finns för närvarande inga planerade ändringar av den kontracykliska bufferten i de länder där Entercard bedriver verksamhet.

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

Entercard har inget handelslager.

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

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller Entercard ytterligare kapital enligt det interna kapitalkravet bestående av summan av det regulatoriska kapitalkravet och en intern buffert. Entercard beräknar även löpande sitt kapitalbehov under Pelare 2 i den interna kapitalutvärderingen (IKU) och håller kapital baserat på det högsta av den interna utvärderingen och det fasta kapitalkravet för Pelare 2 på för närvarande 1,9 procent. Per den 30 juni 2025, uppgick det totala interna kapitalkravet till 16,5 procent.

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

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

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

Kapitaltäckning

	2025	2024
	30 juni	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 579 657	5 349 618
Ackumulerat annat totalresultat	-432 024	-392 833
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	173 804	230 039
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 326 436	5 191 824
Ytterligare värdejusteringar	-1 482	-1 118
Immateriella tillgångar	-49 801	-32 487
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-3 402	-3 402
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-144 488	-104 361
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-199 172	-141 368
Kärnprimärkapital	5 127 264	5 050 456
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	5 127 264	5 050 456

	2025	2024
	30 juni	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 127 264	5 050 456
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 220 005	27 031 776

Kärnprimärkapitalrelation	18,8%	18,7%
Primärkapitalrelation	18,8%	18,7%
Total kapitalrelation	18,8%	18,7%

	2025	2024
	30 juni	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,1	9,1
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert	2,1	2,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,7	9,6
Bruttosoliditetsgrad, %	12,8%	12,7%

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2025		2024	
	30 juni		31 dec	
	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	588 575	47 086	559 978	44 798
Säkerställda obligationer	97 072	7 766	57 438	4 595
Hushållsexponeringar	20 459 059	1 636 725	21 631 658	1 730 533
Trossamfundsexponeringar	2 995	240	2 885	231
Företagsexponeringar	13 713	1 097	2 845	228
Osäkra fordringar	2 062 610	165 009	1 946 391	155 711
Övriga exponeringar	383 491	30 679	478 246	38 260
Summa	23 607 515	1 888 601	24 679 441	1 974 355
			2025 30 juni	2024 31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 888 601	1 974 355
			2025 30 juni	2024 31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Riskexponeringsbelopp			3 202 774	1 974 974
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			256 222	157 998
Summa kapitalkrav för operativ risk			256 222	157 998
			2025 30 juni	2024 31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Riskexponeringsbelopp			409 716	377 361
Kapitalkrav			32 777	30 189
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			32 777	30 189
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 177 600	2 162 542

Internt bedömt kapitalbehov

	2025		2024	
	30 juni		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	1 888 601	6,9	1 974 355	7,3
Marknadsrisk	32 777	0,1	30 189	0,1
Operativ risk	256 222	0,9	157 998	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 177 600	8,0	2 162 542	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	517 180	1,9	513 604	1,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	517 180	1,9	513 604	1,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	571 610	2,1	568 834	2,1
Kapitalkonserveringsbuffert	680 500	2,5	675 794	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 252 110	4,6	1 244 628	4,6
Pelare 2-vägledning och intern buffert				
Påslag för intern buffert	272 200	1,0	270 318	1,0
Pelare 2-vägledning	272 200	1,0	270 318	1,0
Totalt Pelare 2-vägledning och intern buffert	544 400	2,0	540 636	2,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 491 291	16,5	4 461 410	16,5
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 127 264	18,8	5 050 456	18,7

	2025		2024	
	30 juni		31 dec	
Bruttosoliditetskrav*, tkr/%	tkr	%	tkr	%
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	1 198 108	3,0	1 192 148	3,0
Pelare 2-vägledning	599 054	1,5	596 074	1,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	1 797 162	4,5	1 788 221	4,5
Primärkapital	5 127 264		5 050 456	

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

Not 8 Transaktioner med närstående

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

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

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2025	2024	2024	2025	2024	2024
	30 juni	31 dec	30 juni	30 juni	31 dec	30 juni
Balansräkning						
Tillgångar						
Likvida medel	2 229 211	2 317 798	2 149 812	-	-	-
Summa	2 229 211	2 317 798	2 149 812	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 230 206	15 228 894	15 723 787	15 230 206	15 228 894	15 723 787
Övriga skulder	8 594	18 684	8 705	-	-	-
Summa	15 238 801	15 247 579	15 732 492	15 230 206	15 228 894	15 723 787
Resultaträkning						
Ränteintäkter	14 632	65 837	25 608	-	-	-
Räntekostnader	-286 478	-763 013	-402 467	-286 136	-763 024	-402 139
Provisionsintäkter	29 843	61 713	30 521	-	-	-
Provisionskostnader	-58 257	-102 117	-45 488	-	-	-
Övriga kostnader	-2 910	-6 907	-4 018	-	-	-
Summa	-303 170	-744 486	-395 844	-286 136	-763 024	-402 139

Not 9 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

	2025	2024	2024
	30 juni	31 dec	30 juni
Bankskatt	-	-	-
Resolutionsavgifter	-4 858	-12 594	-6 297
Summa	-4 858	-12 594	-6 297