

Delårsredovisning

Januari–September 2020



Innehållsförteckning

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

DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för EnterCard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 september 2020.

ÖVERSIKT

Verksamheten och ägarförhållanden

EnterCard Group AB (nedan kallad EnterCard) verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Företaget grundades 2005 av Barclays Bank en ledande brittisk-europeisk bankkoncern och tillika den största kreditkortsutgivaren i Europa och Swedbank en ledande nordisk-baltisk bankkoncern.

EnterCards affärsfokus är utgivning av kreditkort och konsumentlån under det egna varumärket re:member i alla tre skandinaviska länder, samt utgivning av kreditkort och konsumentlån genom olika partners varumärken och deras egna distributionskanaler. EnterCard Group AB ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. EnterCard Group AB har filial, i Norge respektive Danmark.

Väsentliga händelser under perioden

Det har inte förekommit några väsentliga händelser under Q3.

Medan Skandinavien går igenom den globala pandemin har länderna i regionen pendlat mellan förbättrad stabilitet och plötsliga ökningar i antalet smittade. Det osäkra läget bidrar till en varaktig försiktighet i hela samhället. En region som är trygg och säker och inte inskränker rörligheten skapar de bästa förutsättningarna för affärer. Denna typ av miljö är den mest gynnsamma för EnterCards kunder att använda kreditkort i, för att underlätta sin hushållsekonomi. Det är även en miljö där det finns goda förutsättningar att öka antalet nya kundkonton för kreditkort och lån, vilket ytterligare tillgodoser behoven hos hushållen i regionen.

EnterCards kunder fortsätter att vara aktiva i att använda sina kreditkort, vilket visar en uthållig förbättring av utgiftsnivån jämfört med förra året, när man ser på utgifter som inte avser resor. På grund av reserekommendationer med relaterade karantänsregler är resekostnaderna fortsatt mycket låga. Detta är en osäkerhet som kommer att fortsätta tills dess att det sker en förändring avseende reserekommendationer och relaterade karantänsregler.

Det finns en fortsatt aktiv efterfrågan på konsumentlån utan säkerhet på marknaden. Mönstren av aktiviteter varierar dock mellan olika regioner. De norska myndigheterna har varit mer aktiva genom att påverka både konsumenter och aktörer som agerar på marknaden. Varken svenska eller danska myndigheter har använt liknande initiativ på sina respektive marknader. Myndigheternas olika ställningstagande leder till olika tillväxtutsikter på kort sikt för lån i länderna.

I takt med att regionen fortsätter att återgå till ett "normalt" eller ett "nytt normalt" läge kommer EnterCard att bevaka utvecklingen av marknaden för försäljning av fordringar. Antalet inkassobolag som förvärvar förfallna fordringar har väsentligt minskat.

Detta är resultatet av kapitalproblem och förväntade effekter av de nya riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten (EBA) avseende exponeringar mot förfallna kreditförpliktelser. Dessa villkor kan leda till negativa synpunkter på förfallna fordringar och relaterade återvinningar. Dessa förutsättningar kan leda till en negativ värdering av värdet på förfallna tillgångar och dess återvinningsvärde. Detta kan potentiellt ha en negativ effekt på resultatet till följd av högre nedskrivningar.

Trots att marknaden har en bestående risk, jämfört med tiden före Covid-19, har EnterCard inte gjort några extraordinära reserveringar av tillgångarnas värde under tredje kvartalet.

Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 844,6 mkr (jämfört med 889,6 mkr samma period föregående år).

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 293,0 mkr (299,1 mkr).

Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 2 550,7 mkr under perioden (2 758,9 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 september 2020 ökade till 34 248,3 mkr (33 593,8 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för befarade förluster uppgick per 30 september till 1 229,4 mkr motsvarande 3,6 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 556,1 mkr (834,6 mkr).

Investeringar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden med 0,1 mkr och immateriella anläggningstillgångar med 4,4 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 kontracykliska 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

september till 2 593,0 mkr, likvida medel vid årets början uppgick till 3 501,9 mkr.

Likviditetsreserven uppgick per den 30 september till 2 280,3 mkr (2 959,5 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 316 % (529 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCard NSFR till 128 % (149 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder uppgick överlevnadshorisonten per den 30 september 2020, till 110 dagar för EnterCard i Sverige, 124 dagar och för EnterCard i Norge och 124 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 september 2020 uppgår till 20,4 %. Kapitalbasen uppgår till 6 186,4 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 25 201,3 mkr. Bolaget beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Dock har bolagets upparbetade resultat och balanser per den 30 september 2020 varit föremål för en översiktlig granskning.

Kvartalsresultat

	2020	2019
tkr	Kv 3	Kv 3
Ränteintäkter	841 232	855 692
Räntekostnader	-51 718	-80 115
Räntenetto	789 514	775 577
Provisionsintäkter	165 791	251 857
Provisionskostnader	-112 425	-139 200
Provisionsnetto	53 366	112 657
Nettoresultat finansiella transaktioner	-554	423
Övriga rörelseintäkter, netto	2 262	993
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	844 588	889 651
Personalkostnader	-130 243	-144 970
Övriga allmänna administrationskostnader	-157 840	-191 424
Summa allmänna administrationskostnader	-288 083	-336 393
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-9 979	-11 673
Övriga rörelsekostnader	-1 631	-2 777
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-299 693	-350 844
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	544 895	538 807
Kreditförluster netto	-252 164	-239 666
RÖRELSERESULTAT	292 731	299 141
Skatt	-66 675	-68 184
PERIODENS RESULTAT	226 055	230 957

Rapport över totalresultat

	2020	2019
tkr	Kv 3	Kv 3
Periodens resultat redovisat över resultaträkning	226 055	230 957
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-
Skatt	-	-
Summa	-	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2 433	-4 804
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-11 792	-4 627
Skatt	-	-
Summa övrigt totalresultat	-9 359	-9 432
Periodens totalresultat	216 696	221 525

Resultaträkning

tkr	Not	2020	2019	2019
		Jan-sept	Jan-sept	Helår
Ränteintäkter		2 513 734	2 632 510	3 487 386
Räntekostnader		-211 261	-221 035	-305 651
Räntenetto		2 302 473	2 411 475	3 181 735
Provisionsintäkter		584 725	728 611	980 917
Provisionskostnader		-344 253	-406 326	-538 291
Provisionsnetto		240 472	322 284	442 626
Nettoresultat finansiella transaktioner	2	-3 694	3 798	-3 395
Övriga rörelseintäkter, netto		11 434	21 361	31 999
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		2 550 685	2 758 918	3 652 965
Personalkostnader		-393 458	-427 012	-604 359
Övriga allmänna administrationskostnader		-573 266	-612 647	-885 854
Summa allmänna administrationskostnader		-966 724	-1 039 659	-1 490 213
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-29 932	-34 851	-46 291
Övriga rörelsekostnader		-8 930	-30 388	-34 453
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-1 005 586	-1 104 898	-1 570 958
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		1 545 099	1 654 020	2 082 007
Kreditförluster netto	3	-988 997	-819 364	-740 770
RÖRELSERESULTAT		556 101	834 657	1 341 237
Skatt		-126 788	-189 030	-281 932
PERIODENS RESULTAT		429 313	645 627	1 059 305

Rapport över totalresultat

tkr		2020	2019	2019
		Jan-sept	Jan-sept	Helår
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		429 313	645 627	1 059 305
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-	-23 003
Skatt		-	-	4 739
Summa		-	-	-18 264
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	2	-1 631	-10 561	5 151
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-146 389	140 353	68 730
Skatt		-	-	4 739
Summa övrigt totalresultat		-148 020	129 791	58 662
Periodens totalresultat		281 293	775 418	1 099 703

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2020 30 sept	2019 31 dec	2019 30 sept
Tillgångar				
Likvida medel	4	2 592 986	3 501 872	3 926 874
Utlåning till allmänheten	4	32 016 435	31 997 575	31 610 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,6	2 280 337	2 772 996	2 959 468
Immateriella tillgångar		48 230	73 891	83 928
Materiella tillgångar		5 544	7 868	8 110
Uppskjutna skattefordringar		11 408	11 408	34 717
Övriga tillgångar		150 169	434 922	152 126
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		83 097	77 069	109 837
SUMMA TILLGÅNGAR		37 188 205	38 877 600	38 885 248

Skulder och Eget kapital

Skulder

Skulder till kreditinstitut		30 327 540	31 982 199	32 449 663
Övriga skulder		109 035	358 853	263 305
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		246 845	305 133	255 223
Pensionsskuld, netto		46 522	49 571	29 664
Avsättningar		29 226	34 099	36 007
SUMMA SKULDER		30 759 168	32 729 856	33 033 863

Eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000	5 000
Fond för utvecklingutgifter		121 759	121 759	108 679
Reserver		-372 712	-224 692	-153 563
Balanserad vinst		6 674 991	6 245 677	5 891 270
SUMMA EGET KAPITAL		6 429 038	6 147 744	5 851 386
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		37 188 205	38 877 600	38 885 248

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 2019	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
Utdelningar					-650 000	-650 000
Periodens totalresultat			140 353	-10 561	645 627	775 418
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					645 627	645 627
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			140 353	-10 561	-	129 791
Utgående balans 30 september 2019	5 000	108 679	-126 006	-27 558	5 891 270	5 851 385

tkr						
Ingående balans 1 januari 2019	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
Justering tidigare år		-	-		-19 298	-19 298
Justering tidigare år					-8 629	-8 629
Utdelningar					-650 000	-650 000
Överföring till bundna medel		13 080			-13 080	-
Årets totalresultat			54 613	4 049	1 041 041	1 099 703
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					1 059 305	1 059 305
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			68 730	5 151	-23 003	50 878
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			-14 117	-1 102	4 739	-10 480
Utgående balans 31 december 2019	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744

tkr						
Ingående balans 1 januari 2020	5 000	121 759	-211 745	-12 948	6 245 678	6 147 744
Periodens totalresultat			-146 389	-1 631	429 313	281 293
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>			-	-	429 313	429 313
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-146 389	-1 631	-	-148 020
Utgående balans 30 september 2020	5 000	121 759	-358 134	-14 578	6 674 991	6 429 038

*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

**Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

Kassaflödesanalys

	2020	2019	2019
tkr	Jan-sept	Helår	Jan-sept
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	556 101	1 341 237	834 657
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	306 256	325 750	285 427
Betalda skatter	-161 799	-306 613	-253 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	700 558	1 360 375	866 200
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 264 629	-2 970 186	-2 316 583
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	343 352	-235 270	-382 096
Ökning/minskning av övriga tillgångar	302 838	-206 101	82 715
Ökning/minskning av övriga skulder	-169 148	-416	-90 371
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-787 587	-3 411 973	-2 706 335
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	-4 401	-21 202	-19 826
Förvärv av materiella tillgångar	-140	-4 481	-3 804
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 541	-25 683	-23 629
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-	-650 000	-650 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-758 686	2 492 439	2 666 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-758 686	1 842 439	2 016 974
Likvida medel vid årets början	3 501 872	3 701 886	3 701 886
PERIODENS KASSAFLÖDE	-850 256	-234 843	3 855 096
Valutakursdifferenser i likvida medel	-58 630	34 828	71 778
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 592 986	3 501 872	3 926 874

Noter

Delårsrapporten för EnterCard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 september 2020. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisning för 2019.

Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

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

	2020	2019	2019
	Jan-sept	Jan-sept	Helår
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	6 972
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 878	4 989	-8 940
Valutakursförändring	-1 816	-1 191	-1 427
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-3 694	3 798	-3 395
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat			
Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster	-	-	-6 972
Orealiserade värdeförändringar	-1 631	-10 561	5 151
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-1 631	-10 561	-1 821
Summa	-5 325	-6 763	-5 216

Not 3 Kreditförluster, netto

	2020	2019	2019
	Jan-sept	Jan-sept	Helår
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - steg 1	-266 493	2 433	25 953
Förändring reserveringar - steg 2	67 068	-92 346	-103 159
Förändring reserveringar - steg 3	-126 716	-154 242	-177 167
Summa	-326 140	-244 154	-254 373
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-653 380	-689 347	-615 143
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-13 458	101 766	114 919
Summa	-666 838	-587 581	-500 224
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-992 978	-831 735	-754 597
Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter			
Förändring reserveringar - steg 1	3 912	13 055	14 326
Förändring reserveringar - steg 2	69	-684	-498
Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter	3 981	12 371	13 828
Summa kreditförluster	-988 997	-819 364	-740 770

Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 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 september 2020	29 219 555	2 646 515	2 382 214	34 248 284
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Ingående balans 1 januari 2020	-412 464	-511 350	-1 043 719	-1 967 533
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-112 728	140 238	147 004	174 515
Förändringar i riskfaktorer	3 214	13 891	54 657	71 763
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	42 256	-235 617	-	-193 361
från steg 1 till steg 3	10 416	-	-164 106	-153 689
från steg 2 till steg 1	-22 977	97 296	-	74 319
från steg 2 till steg 3	-	72 314	-112 041	-39 727
från steg 3 till steg 1	-154	-	4 121	3 967
från steg 3 till steg 2	-	-1 167	3 740	2 574
Övrigt	-162 320	131	-42 487	-204 676
Utgående balans 30 september 2020	-654 757	-424 261	-1 152 830	-2 231 849
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2020	28 299 136	2 396 875	1 301 564	31 997 576
Utgående balans 30 september 2020	28 564 798	2 222 254	1 229 384	32 016 435

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

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Utgående balans 30 september 2019	28 506 549	2 874 888	2 212 399	33 593 836
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitutioner				
Ingående balans 1 januari 2019	-447 687	-402 787	-898 261	-1 748 735
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	12 625	106 622	252 080	371 327
Förändringar i riskfaktorer	5 399	-4 001	73 377	74 775
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	56 687	-301 348	-	-244 661
från steg 1 till steg 3	20 750	-	-289 764	-269 014
från steg 2 till steg 1	-13 698	63 450	-	49 752
från steg 2 till steg 3	-	95 597	-216 601	-121 004
från steg 3 till steg 1	-90	-	2 215	2 125
från steg 3 till steg 2	-	-1 384	3 367	1 983
Övrigt	-78 195	-63 349	41 348	-100 196
Utgående balans 30 september 2019	-444 209	-507 200	-1 032 240	-1 983 649
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 30 september 2019	28 062 341	2 367 688	1 180 159	31 610 187

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 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	3 425 458	-625 376	-320 977	2 479 105
Förändringar i riskfaktorer	-1 435 104	-80 191	-197 983	-1 713 278
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 550 849	1 530 645	-	-20 203
från steg 1 till steg 3	-356 612	-	341 292	-15 320
från steg 2 till steg 1	701 732	-840 257	-	-138 525
från steg 2 till steg 3	-	-254 819	231 863	-22 955
från steg 3 till steg 1	6 495	-	-8 089	-1 594
från steg 3 till steg 2	-	8 286	-9 171	-885
Övrigt	-283 165	1	-5	-283 169
Redovisat värde				
Utgående balans 30 september 2020	29 219 555	2 646 515	2 382 214	34 248 284

Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 2019.

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 469
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	3 400 994	-134 941	-578 899	2 687 154
Förändringar i riskfaktorer	297 234	-24 827	-68 438	203 969
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 712 153	1 817 945	-	105 792
från steg 1 till steg 3	-576 194	-	611 065	34 871
från steg 2 till steg 1	541 178	-601 276	-	-60 098
från steg 2 till steg 3	-	-435 437	437 706	2 268
från steg 3 till steg 1	4 551	-	-5 728	-1 177
från steg 3 till steg 2	-	7 539	-8 132	-593
Övrigt	-138 132	36 212	73 101	-28 820
Redovisat värde				
Utgående balans 30 september 2019	28 506 549	2 874 888	2 212 399	33 593 835

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

	2020 30 sept	2019 31 dec	2019 30 sept
Beviljade, ej utbetalda, krediter	239 653	103 031	-
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	42 015 200	42 368 957	42 157 947
Avsättningar för outnyttjade krediter			
Steg 1	25 472	30 182	31 852
Steg 2	3 754	3 918	4 156
Summa	29 226	34 099	36 007

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

	2020 30 sept	2019 31 dec	2019 30 sept
Likvida medel			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	2 592 986	3 501 872	3 926 874
Reserveringar	-	-	-
Summa redovisat värde	2 592 986	3 501 872	3 926 874
Lån till allmänheten, privatpersoner			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	28 824 109	28 285 934	28 106 675
Reserveringar	-654 534	-412 049	-443 807
Redovisat värde	28 169 575	27 873 885	27 662 868
Steg 2			
Redovisat värde brutto	2 646 515	2 908 225	2 874 888
Reserveringar	-424 261	-511 350	-507 200
Redovisat värde	2 222 254	2 396 875	2 367 688
Steg 3			
Redovisat värde brutto	2 373 723	2 337 258	2 202 676
Reserveringar	-1 147 979	-1 039 149	-1 024 124
Redovisat värde	1 225 744	1 298 108	1 178 552
Summa redovisat värde	31 617 573	31 568 867	31 209 108
Lån till allmänheten, företagskunder			
Steg 1			
Redovisat värde brutto	395 446	425 667	399 875
Reserveringar	-223	-415	-402
Redovisat värde	395 223	425 251	399 473
Steg 3			
Redovisat värde brutto	8 491	8 026	9 722
Reserveringar	-4 851	-4 570	-8 115
Redovisat värde	3 640	3 456	1 607
Summa redovisat värde	398 863	428 708	401 080
Summa totalt	34 609 422	35 499 447	35 537 061
Redovisat värde brutto, Steg 1	31 812 541	28 711 600	28 506 549
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 646 515	2 908 225	2 874 888
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 382 214	2 345 283	2 212 399
Summa redovisat värde brutto	36 841 270	33 965 108	33 593 836
Reserveringar Steg 1	-654 757	-412 464	-444 209
Reserveringar Steg 2	-424 261	-511 350	-507 200
Reserveringar Steg 3	-1 152 830	-1 043 719	-1 032 240
Summa reserveringar	-2 231 849	-1 967 534	-1 983 649
Summa redovisat värde	34 609 421	31 997 575	31 610 187
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,47%	6,90%	6,59%
Andel lån i steg 3, netto, %	3,55%	4,06%	3,73%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	2,06%	1,44%	1,56%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,03%	17,58%	17,64%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	48,39%	44,50%	46,66%
Total reserveringsgrad för lån	6,06%	5,79%	5,90%

Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

	2020	2019	2019
Emittenter	30 sept	31 dec	30 sept
Kommuner	1 050 766	1 353 850	1 967 595
Svenska bostadsinstitut	207 534	-	-
Utländska kreditinstitut	76 629	178 228	182 916
Utländska bostadsinstitut	833 948	1 128 910	720 391
Övriga utländska emittenter	111 461	112 007	88 566
Summa	2 280 337	2 772 996	2 959 468

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

	2020	2019	2019
Återstående löptid	30 sept	31 dec	30 sept
Högst 1 år	49 607	49 301	-
Längre än 1 år men högst 5 år	2 230 731	2 522 267	2 752 704
Längre än 5 år	-	201 428	206 764
Summa	2 280 337	2 772 996	2 959 468

	2020	2019	2019
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	30 sept	31 dec	30 sept
Emitterade av offentliga organ	1 162 226	1 465 857	2 056 162
Emitterade av andra låntagare	1 118 111	1 307 139	903 307
Summa	2 280 337	2 772 996	2 959 468
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,82	3,69	3,06
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,38	0,30	0,54
varav noterade värdepapper, tkr	2 280 337	2 772 996	2 959 468
varav onoterade värdepapper, tkr	-	-	-

Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

	2020	Fördelning per valuta			2019	Fördelning per valuta		
	30 sept	SEK	NOK	DKK	30 Sept	SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	111 461	-	-	111 461	112 007	-	-	112 007
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 050 766	859 735	191 030	-	1 353 850	1 066 805	287 046	-
Andras säkerställda obligationer	1 041 482	207 534	833 948	-	1 128 910	-	1 128 910	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker	76 629	-	76 629	-	178 228	-	178 228	-
Totalt	2 280 337	1 067 269	1 101 607	111 461	2 772 996	1 066 805	1 594 184	112 007
<i>Fördelning per valuta, %</i>		<i>46,8%</i>	<i>48,3%</i>	<i>4,9%</i>		<i>38,5%</i>	<i>57,5%</i>	<i>4,0%</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) 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

	2020	2019
	30 sept	31 dec
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	6 507 663	5 448 358
Akkumulerat annat totalresultat	-512 938	-364 919
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	248 971	1 059 305
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 248 696	6 147 744
Ytterligare värdejusteringar	-2 635	-3 481
Immateriella tillgångar	-48 230	-73 891
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11 408	-11 408
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-62 272	-88 779
Kärnprimärkapital	6 186 424	6 058 965
Primärkapitalstillskott: Instrument	-	-
Primärkapital	6 186 424	6 058 965

	2020	2019
	30 sept	31 dec
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	6 186 424	6 058 965
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 321 273	30 744 199

Kärnprimärkapitalrelation	20,4%	19,7%
Primärkapitalrelation	20,4%	19,7%
Total kapitalrelation	20,4%	19,7%

	2020	2019
	30 sept	31 dec
Krav avseende buffertar i %		
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,2	9,4
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk buffert	0,2	2,4
varav krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	13,2	10,3
Bruttosoliditetsgrad, %	15,0	12,7

Risiksexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2020		2019	
	30 sept		31 dec	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	Risiksexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risiksexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	518 620	41 490	700 581	56 046
Säkerställda obligationer	104 148	8 332	112 891	9 031
Hushållsexponeringar	23 106 725	1 848 538	22 974 243	1 837 939
Trossamfundsexponeringar	1 375	110	1 727	138
Företagsexponeringar	2 233	179	4 524	362
Osäkra fordringar	1 229 378	98 350	1 309 590	104 767
Övriga exponeringar	238 810	19 105	519 859	41 589
Summa	25 201 289	2 016 103	25 623 415	2 049 873
			2020	2019
			30 sept	31 dec
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 016 103	2 049 873
			2020	2019
			30 sept	31 dec
Kapitalkrav för operativ risk				
Risiksexponeringsbelopp			5 068 212	4 632 277
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			405 457	370 582
Summa kapitalkrav för operativ risk			405 457	370 582
			2020	2019
			30 sept	31 dec
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
Risiksexponeringsbelopp			51 772	488 507
Kapitalkrav			4 142	39 081
Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			4 142	39 081
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 425 702	2 459 536

Internt bedömt kapitalbehov

	2020		2019	
	30 sept		31 dec	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA*		% av REA*
Kreditrisk	2 016 103	6,6	2 049 873	6,7
Marknadsrisk	4 142	0,1	39 081	0,1
Operativ risk	405 457	1,3	370 582	1,2
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 425 702	8,0	2 459 536	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	260 532	0,9	274 183	0,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	260 532	0,9	274 183	0,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	70 749	0,2	732 229	2,4
Kapitalkonserveringsbuffert	758 032	2,5	768 605	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	828 781	2,7	1 500 834	4,9
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	303 213	1,0	306 170	1,0
Totalt påslag för intern buffert	303 213	1,0	306 170	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	3 818 228	12,6	4 540 722	14,8
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	6 186 424	20,4	6 058 965	19,7

*Riskexponeringsbelopp

Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Bolagen är yttersta moderföretag i respektive koncern.

	Swedbank koncernen			Barclays koncernen		
	2020 30 sept	2019 31 dec	2019 30 sept	2020 30 sept	2019 31 dec	2019 30 sept
Balansräkning						
Tillgångar						
Likvida medel	2 592 986	3 501 872	3 926 874	-	-	-
Övriga tillgångar	904	1 073	983	-	-	-
Summa	2 593 890	3 502 945	3 927 857	-	-	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	15 163 770	15 991 100	16 224 832	15 163 770	15 991 100	16 224 832
Övriga skulder	15 032	14 016	10 107	13 007	13 007	13 007
Summa	15 178 802	16 005 116	16 234 939	15 176 777	16 004 107	16 237 839
Resultaträkning						
Ränteintäkter	166	5 411	3 486	-	-	-
Räntekostnader	-100 220	-141 894	-102 877	-100 130	-141 795	-102 827
Provisionsintäkter	61 813	122 952	60 548	-	-	-
Provisionskostnader	-3 404	-5 254	-4 240	-	-	-
Övriga kostnader	-5 848	-6 719	-5 093	-	-	-
Summa	-47 494	-25 505	-48 175	-100 130	-141 795	-102 827

Stockholm den 27 november 2020



Freddy Syversen
Verkställande direktör