

Årsredovisning 2019



ÅRSREDOVISNING

2019

EnterCard Group AB
556673-0585

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad Verkställande Direktör intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet, dels att resultat-och balansräkningen fastställts på ordinarie bolagsstämma den 25 mars 2020. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 25 mars 2020

Freddy Syversen

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	4
Flerårsöversikt	7
Nyckeltal	9
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Förändringar i eget kapital	12
Kassaflödesanalys	13
Noter till de finansiella rapporterna	14
Underskrifter	46

ÅRSREDOVISNING FÖR ENTERCARD GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för EnterCard Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

EnterCard Group AB 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, inklusive Swedbank och LO i Sverige, Coop i Norge och LO i Danmark. Idag har EnterCard över 1,7 miljoner kunder och cirka 480 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

För EnterCard är det viktigt att agera som en ansvarsfull långgivare genom att löpande säkerställa att våra kunder använder kreditkortet på ett tryggt och säkert sätt, och att rimliga kreditnivåer ges till respektive enskild kund.

Ägarförhållanden

EnterCard Group AB ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Bank PLC till 40 % genom s.k. Joint venture. EnterCard Group AB har två filialer, i Norge respektive Danmark.

Hållbarhet

Arbetet för ett hållbart samhälle är ett integrerat inslag i företagets vision. Vi har delat hållbarhet i dessa kategorier, ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet. För vår fullständiga hållbarhetsrapport, gå till vår hemsida www.entercard.com.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

EnterCard har under 2019 slutit ett kortdistributionsavtal med Coop Sverige AB och har även enats om ett förvärv av Coop Sveriges portfölj från MedMera Bank AB.

Framtida utveckling

Fortsatt utveckling av digitaliserade lösningar för att möta ytterligare kundkrav på bekvämlighet, snabbhet och enkelhet samt teknologisk utveckling. Flera olika aktörer kännetecknas av hög aktivitet på marknaden:

- Investeringar i fintech växer kraftigt i Skandinavien, där många nya aktörer strävar efter att förändra värdekedjan både för betalningar och lån.
- Stora internationella aktörer, både inom och utanför betalningsindustrin, indikerar planer på att etablera en starkare närvaro på den skandinaviska marknaden genom att erbjuda nya och förbättrade betalningslösningar.
- Traditionella banker har ökat sin aktivitet inom fintech och betalningsområdet, både genom partnerskap, förvärv, lansering av acceleratorer samt utveckling av egna lösningar.

Som ett svar på detta arbetar EnterCard kontinuerligt aktivt med att utveckla

enkla och effektiva digitala kundupplevelser, inklusive förbättring av befintliga kundkanaler, samt kommande lanseringar inom digitala betalningslösningar och e-Wallets. EnterCard utforskar också kontinuerligt nya sätt att erbjuda kundfinansiering och att skapa ett starkt engagemang över kundens hela livscykel. Effektivitet och kontroll förbättras också genom konsolidering och modernisering av EnterCards IT-plattformar och automatisering av bakomliggande processer.

Samtidigt som tillväxten fortsätter inom konsumentkrediter blir samtidigt marknaden mer reglerad till konsumentens fördel. EnterCard påverkas av flera regelverk, inklusive PSD2, GDPR och PCIDSS. Under 2019 har EnterCard arbetat aktivt med att säkerställa efterlevnad av dessa regelverk samt att realisera affärsmöjligheter som det medför, särskilt PSD2 vilket kan ha en disruptiv inverkan på vår värdekedja i vår bransch. PSD2 trädde i kraft 14 september, vilket EnterCard nu efterlever.

Nya regeländringar i Norge införda under 2019 har kommit att påverka vår bransch genom högre krav vilket lett till en avmattad tillväxt som förväntas hålla i sig under en period framåt.

- Nya regler med syfte att genomdriva fler restriktioner för konsumentkreditprodukter, med både mer restriktiva regler och stresstestning på överkomliga bedömningar och innehav av lån som ska reduceras.

EnterCard har gjort nödvändiga anpassningar till regelverket ovan.

Under början av 2020 spred Corona-viruset över hela världen och har klassificerats som pandemi. I Skandinavien har regeringarna genomfört omfattande restriktioner för att minska hastigheten på spridningen av viruset. EnterCard utvärderar noggrant de begränsningar som ges av regeringarna och hur det påverkar företag och människor. EnterCard har internt anpassat arbetssituationen för att hålla verksamheten igång. EnterCard följer kontinuerligt utvecklingen av pandemin, och agerar utefter det. Framöver kommer EnterCard att hantera de effekter pandemin har på människors privata ekonomier och dess makroeffekter. Ledningen anser att EnterCard har den ekonomiska styrkan att hantera den ovanliga situation Corona medför.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 3 653,0 mkr (3 376,4 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1 341,2 mkr (1 255,7 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 33 965,1 mkr (30 650,4 mkr). Bokförda värdet av osäkra fordringar uppgick till 1 301,6 mkr (853,5 mkr) vilket motsvarar 4,1 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 1 967,5 mkr (1 748,7 mkr).

Personal

Antalet anställda vid årets slut var 477 (481). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningsfrågor framgår av not 8.

Riskhantering

Inom ramen för EnterCards affärsverksamhet uppkommer olika risker, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och likviditetsrisk. För EnterCard är kreditrisken den dominerande risken. EnterCard eftersträvar en väl balanserad kreditportfölj med riskspridning genom en bred kundbas kombinerat med god och omfattande kontroll på kreditförlustutvecklingen i sina portföljer.

Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhantering. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att de risker som tas i verksamheten inte hotar EnterCards solvens eller likviditet, samt att nivån på riskerna är väl avvägda i förhållande till den möjliga avkastningen. Detta görs ytterst genom att säkerställa att risknivåerna inte överstiger den riskaptit som är fastställd av styrelsen.

EnterCard arbetar kontinuerligt med hanteringen av de operativa riskerna genom att förbättra processer, tillgänglighet och säkerhet. En mer detaljerad beskrivning av riskerna finns i not 2.

Likviditet och upplåning

Upplåningen har uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. EnterCards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. EnterCards likvida medel uppgick vid årets slut till 3 501,9 mkr (3 701,8 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 773,0 mkr (2 501,2 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 16. Likviditetstäckningsgraden för EnterCard Group AB (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 369 % (383 %). Enligt EnterCards tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCards NSFR till 144 % (142 %).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för EnterCard uppgick vid årsskiftet till 19,7 % (16,4 %). Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 27.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	4 961 680 462
Årets resultat	1 059 304 823
Summa att disponera	6 020 985 285

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	-
i ny räkning balanseras	6 020 985 285
Summa	6 020 985 285

Bundet eget kapital ingår inte i totalbeloppet som är utdelningsbart.

Flerårsöversikt EnterCard Group AB

Jämförelsetal 2015-2016 avser tidigare Moderbolag EnterCard Holding AB före fusion, 2017-2019 avser EnterCard Group AB efter fusion.

tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut	3 501 872	3 701 886	2 650 169	26 703	18 858
Utlåning till allmänheten, netto	31 997 575	28 901 734	24 186 570	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 772 996	2 501 252	2 025 314	-	-
Övriga tillgångar	605 157	506 705	451 318	1 234 950	1 647 839
Summa tillgångar	38 877 600	35 611 577	29 313 371	1 261 654	1 666 697
Skulder till kreditinstitut	31 982 199	29 174 827	22 966 924	-	-
Övriga skulder och avsättningar	747 656	710 783	694 859	45 505	45 200
Eget kapital	6 147 744	5 725 967	5 651 587	1 216 149	1 621 497
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	38 877 600	35 611 577	29 313 371	1 261 654	1 666 697
Räntenetto	3 181 735	2 928 859	2 590 811	12	-4
Provisionsnetto	442 626	411 364	397 538	-5	-10
Utdelning från Koncernbolag	-	-	-	264 626	852 969
Nettoresultat finansiella transaktioner	-3 395	-1 921	-7 271		
Övriga intäkter	31 999	38 145	51 819	43 854	39 060
Summa intäkter	3 652 965	3 376 448	3 032 898	308 486	892 015
Summa kostnader	-1 570 958	-1 471 417	-1 394 045	-48 335	-82 996
Resultat före kreditförluster	2 082 007	1 905 031	1 638 853	260 153	809 020
Kreditförluster, netto	-740 770	-649 326	-512 850	-	-
Rörelseresultat	1 341 237	1 255 704	1 126 003	260 153	809 020
Skatt på årets resultat	-281 932	-307 914	-276 536	-	-167
Årets resultat	1 059 305	947 790	849 467	260 153	808 853

Flerårsöversikt

Jämförelsetal för år 2015-2016 avser tidigare EnterCard koncernen med dotterbolag före fusionen.

tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut	3 501 872	3 701 886	2 650 169	2 078 654	1 996 088
Utlåning till allmänheten, netto	31 997 575	28 901 734	24 186 570	21 573 166	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 772 996	2 501 252	2 025 314	2 249 591	1 227 054
Övriga tillgångar	605 157	506 705	451 318	488 924	389 407
Summa tillgångar	38 877 600	35 611 577	29 313 371	26 390 335	21 365 685
Skulder till kreditinstitut	31 982 199	29 174 827	22 966 924	20 387 761	15 885 655
Övriga skulder och avsättningar	747 656	710 783	694 859	808 364	625 174
Eget kapital	6 147 744	5 725 967	5 651 587	5 194 209	4 854 855
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	38 877 600	35 611 577	29 313 371	26 390 335	21 365 685
Räntenetto	3 181 735	2 928 859	2 590 811	2 290 191	2 064 129
Provisionsnetto	442 626	411 364	397 538	341 192	529 965
Nettoreultat finansiella transaktioner	-3 395	-1 921	-7 271	-3 203	-
Övriga intäkter	31 999	38 145	51 819	79 177	33 295
Summa intäkter	3 652 965	3 376 448	3 032 898	2 707 356	2 627 390
Summa kostnader	-1 570 958	-1 471 417	-1 394 045	-1 335 829	-1 237 410
Resultat före kreditförluster	2 082 007	1 905 031	1 638 853	1 371 527	1 389 979
Kreditförluster, netto	-740 770	-649 326	-512 850	-346 815	-241 072
Rörelseresultat	1 341 237	1 255 704	1 126 003	1 024 712	1 148 907
Skatt på årets resultat	-281 932	-307 914	-276 536	-243 839	-283 188
Årets resultat	1 059 305	947 790	849 467	780 874	865 719

Nyckeltal

Jämförelsetal för år 2015-2016 avser tidigare EnterCard koncernen med dotterbolag före fusionen, 2017-2019 avser EnterCard Group AB efter fusion.

tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat					
Räntemarginal %	12,6%	13,0%	13,6%	13,9%	14,3%
*Intäkter för utlåning i relation till kostnaden för upplåning					
K/I-tal före kreditförluster	0,43	0,44	0,46	0,49	0,47
*Totala kostnader före kreditförluster i relation till totala intäkter					
K/I-tal efter kreditförluster	0,63	0,63	0,63	0,62	0,56
*Totala kostnader efter kreditförluster i relation till totala intäkter					
Räntabilitet på eget kapital efter skatt %	17,8%	16,7%	15,7%	15,5%	19,1%
*Årets resultat i relation till det vägda snittet för eget kapital för innevarande samt föregående år. Jämförelsetal har omberäknats för tidigvarande år					
Avkastning på tillgångar	2,7%	2,7%	2,9%	3,0%	4,1%
*Nettoresultat dividerat med totala balansomslutningen					
Kapital					
Kapitalbas tkr	6 058 965	4 941 811	4 972 717	4 845 024	4 122 646
Total kapitalrelation %	19,7%	16,4%	18,9%	20,1%	22,6%
*Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar					
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, netto %	2,3%	2,2%	2,1%	1,6%	1,4%
*Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten					
Andel osäkra fordringar, netto %	4,1%	3,0%	3,1%	2,1%	1,8%
*Andel osäkra fordringar, netto, i relation till utlåning till allmänheten					
Övrigt					
Medelantal anställda	466	397	420	411	436

Resultaträkning

tkr	Not	2019-01-01	2018-01-01
		2019-12-31	2018-12-31
Ränteintäkter	3	3 487 386	3 091 921
Räntekostnader	3	-305 651	-163 063
Räntenetto	3	3 181 735	2 928 859
Provisionsintäkter	4	980 917	911 113
Provisionskostnader	4	-538 291	-499 748
Provisionsnetto	4	442 626	411 364
Nettoresultat finansiella transaktioner	5	-3 395	-1 921
Övriga intäkter	6	31 999	38 145
Summa rörelseintäkter		3 652 965	3 376 448
Personalkostnader	8	-604 359	-553 879
Övriga allmänna administrationskostnader	9	-920 307	-871 277
Summa allmänna administrationskostnader		-1 524 667	-1 425 156
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	-46 291	-46 261
Summa rörelsekostnader		-1 570 958	-1 471 417
Resultat före kreditförluster		2 082 007	1 905 031
Kreditförluster, netto	11	-740 770	-649 326
Rörelseresultat		1 341 237	1 255 704
Skatt på årets resultat	12	-281 932	-307 914
Årets resultat		1 059 305	947 790

Rapport över totalresultat

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Årets resultat redovisat över resultaträkning	1 059 305	947 790
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-23 003	-18 002
Skatt	4 739	3 961
Summa	-18 264	-14 041
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	5	5 151
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	68 730	92 967
Skatt	-15 219	-15 423
Summa	58 662	59 447
Totalt övrigt totalresultat	40 398	45 406
Årets totalresultat	1 099 703	993 196

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13	3 501 872	3 701 886
Utlåning till allmänhet, netto	14, 15	31 997 575	28 901 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	2 772 996	2 501 252
Immateriella anläggningstillgångar	17	73 891	94 152
Materiella tillgångar	19	7 868	6 293
Uppskjuten skatt	12	11 408	34 717
Övriga tillgångar	20	434 922	230 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	77 069	141 346
Summa tillgångar		38 877 600	35 611 577

Skulder och eget kapital

Skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	31 982 199	29 174 827
Övriga skulder	23	358 853	334 764
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	305 133	289 232
Pensionsskuld, netto	8	49 571	39 649
Övriga avsättningar	15	34 099	47 138
Summa skulder		32 729 856	29 885 609
Eget kapital			
Aktiekapital (5 000 aktier)		5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-12 948	-16 997
Balanserad vinst		5 096 388	4 790 174
Årets resultat		1 059 305	947 790
Summa eget kapital		6 147 744	5 725 967
Summa skulder och eget kapital		38 877 600	35 611 577

Noter ej direkt relaterade till resultaträkningen, balansräkningen, kassaflödesanalysen eller förändringar i eget kapital:

Not 1 - Redovisningsprinciper

Not 2 - Risk och riskhantering

Not 18 - Leasingobjekt

Not 25 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Not 26 - Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Not 27 - Kapitaltäckningsanalys

Not 28 - Närstående och andra betydande relationer

Not 29 - Klassificering och värdering av finansiella skulder och tillgångar

Not 30 - Specifikationer till kassaflödet

Not 31 - Förslag till vinstdisposition (kronor)

Not 32 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Not 33 - Uppgifter om moderbolag

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräknings reserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018	5 000	44 480	-340 174	-2 627	5 944 909	5 651 587
Förändringar till följd av tillämpning av IFRS 9					-368 815	-368 815
Justerad ingående balans 1 januari 2018					5 576 094	5 282 772
Utdelningar					-550 000	-550 000
Överföring till bundna medel		64 199			-64 199	-
Årets totalresultat			73 816	-14 369	933 749	993 196
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					947 790	947 790
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			92 967	-18 097	-18 002	56 868
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			-19 151	3 728	3 961	-11 462
Utgående balans 31 december 2018	5 000	108 679	-266 358	-16 997	5 895 644	5 725 967
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

Aktiekapital, 5 000 aktier kvotvärde 1 000

Kassaflödesanalys

tkr	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 341 237	1 255 704
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30	325 750	-93 958
Betalda skatter		-306 613	-360 635
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 360 375	801 111
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-2 970 186	-4 624 293
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-206 101	-26 889
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-235 270	-451 230
Ökning/minskning av övriga skulder		-416	-5 523
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 411 973	-5 107 936
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-21 202	-11 311
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 481	-5 401
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 683	-16 712
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar		-650 000	-550 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		2 492 439	5 876 229
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 842 439	5 326 229
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		3 701 886	2 650 169
ÅRETS KASSAFLÖDE		-234 843	1 002 692
Valutakursdifferenser i likvida medel		34 828	49 025
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		3 501 872	3 701 886

Kommentarer till kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från årets rörelseresultat. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom utlåning till allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten. I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 3 487 mkr.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

Under förändring av finansiering från kreditinstitut ingår nettoförändring av upplåning. I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med 306 mkr.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten; ingående balans 2019, 29 175 mkr, årets kassaflöde 2 492 mkr, valutakursförändring 315 mkr, utgående balans 31 982 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB.

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avges per den 31 december 2019 och avser EnterCard Group AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

EnterCard tillämpar inte IFRS 16 som juridisk person enligt RFR 2-rekommendationer.

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

Tillämpade redovisningsprinciper följer Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25), inklusive ändringsföreskrifter, samt rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Bolaget tillämpar därigenom IFRS så långt det är förenligt med lag (limited-by-law) och hänvisar till standarder som har antagits för tillämpning så långt det är förenligt med begränsningarna enligt FFFS och RFR 2. Det innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden tillämpas så långt möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn tagen till relationen mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2020. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 25 mars 2020.

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

Rättelse av fel i föregående räkenskapsår

Under räkenskapsår 2015-2018 hade vi en automatiserad bokning skapad i vårt Treasury-system där överkursen av obligationer redovisades över Övrigt Totalresultat (OCI) utan att återföras vid realisering. Den ackumulerade OCI-bokningen som inte realiserats under 2015-2018 uppgick till 18 MSEK.

Beloppet har under 2019 omklassificerats från Övrigt Totalresultat till Balanserade vinstmedel. Under 2019 har vi även ändrat vår bokningsrutin vilket innebär att överkursen bokade på OCI-kontot vänds när obligationerna avyttras.

Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

I de finansiella rapporterna för 2019 tillämpas följande nya redovisningsstandarder och ändringar.

Leasing (IFRS 16)

IFRS 16 är en ny leasingstandard som utfärdades av IASB i januari 2016 och godkändes av EU i oktober 2018. Den nya standarden trädde i kraft 1 januari 2019 och har ersatt IAS 17-leasingavtal. Den nya standarden har stor påverkan på leaseavtal med undantag för tillgångar och skulder för leaseavtal.

Standarden kräver inte längre att leasetagares skiljer mellan finansiella och operationella leasingavtal. Det som krävs är att leasetagare ska redovisa tillgångar och skulder i balansräkningen från de flesta leasingavtal. Detta innebär att en nyttjanderättstillgång även ska redovisas i balansräkningen med motsvarande leasingsskuld.

För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade och kravet på skillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal bibehålls.

Andra ändringar i IFRS

Inga andra IFRS standarder eller tolkningar utöver ovan angivna har tillämpats eller haft någon inverkan på bolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Nya standarder och tolkningar

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar vilka ska tillämpas för 2019 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. EnterCard har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2019.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentationen av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företaget gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder på balansdagen så väl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar inklusive: bedömningar om reserveringar för kreditförluster, uppskjutna skatter och avsättningar för förmånsbestämda pensioner. Inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningar och uppskattningar har skett jämfört med den 31 december 2019.

Betydande redovisningsprinciper

Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbara vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtratts dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. EnterCard presenterar rapporten över totalresultat i form av två rapporter. En separat resultaträkning redovisas som innehåller alla intäkts- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS kräver eller tillåter annat. Sådana övriga intäkts- och kostnadsposter redovisas i övrigt totalresultat. Rapporten över totalresultatet innehåller resultat som redovisats över resultaträkningen samt ingående komponenter i övrigt totalresultat.

Kassaflödesanalys (IAS 7)

I kassaflödesanalysen redovisas enhetens förändring av likvida medel under en period. EnterCard redogör förändringar i sina skulder som härrör från finansieringsverksamheten, inklusive förändringar hänförligt till kassaflöden och förändringar som inte påverkar kassaflödet.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Årsredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är den funktionella valutan och rapporteringsvalutan. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i de primära ekonomiska miljöer där bolaget bedriver sin verksamhet. Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, bokförs initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Redovisning för varje enhet av EnterCard presenteras i enlighet med den

valuta som återspeglar den lokala miljön. Tillgångar och skulder i filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas av praktiska skäl till periodens snittkurs. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument (IFRS 9)

Klassificering och värdering

Bolagets tillämpade principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades även till upplupet anskaffningsvärde enligt tidigare principer.

Ränteintäkter

Ränteintäkter avseende utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten redovisas som intäkt när de intjänas, vilket innebär att ränteintäkter och räntekostnader periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden. Negativ ränta redovisas med omvänt tecken under Ränteintäkter. Ränteintäkter på balanser skickade till inkasso byråer intäktsföres när inbetalning sker.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

Dessa tillgångar redovisades även till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt tidigare principer.

Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat.

Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade enligt effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i hierarkin för verkligt värde på basis av den typ av indata som används i värderingstekniken. Eftersom EnterCards instrument i denna kategori värderas till verkligt värde med utgångspunkt i priser som är noterade på en aktiv marknad för identiska instrument inkluderas de i nivå 1. EnterCard innehåller inga instrument som kategoriseras i nivå 2 eller nivå 3.

Om bolaget ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter. Borttagande av finansiella tillgångar sker då rättigheten att erhålla kassaflöden från ett finansiellt instrument förfallit eller då rättigheten att erhålla kassaflöden i allt väsentligt överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Förlustreserv redovisas inte på dessa instrument då portföljen har låg kreditrisk och eventuell förlustreservering är inte av väsentligt värde.

Tillgångar och skulder redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto.

För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden.

Lånefordringar och reservering för kreditförluster (IFRS 9)

Utlåning till kreditinstitut och allmänheten som kategoriseras som lånefordringar redovisas i balansräkningen på likviddag. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan. Som ränteintäkt redovisas erhållna räntebetalningar samt förändringen av lånefordrans upplupna anskaffningsvärde under perioden, vilket medför att en jämn avkastning erhålls.

Reserver för kreditförluster redovisas för följande instrument: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och oåterkalleliga låneåtagande. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgängliga på rapporteringsdagen. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället. Samtliga av EnterCard's kreditexponeringar fördelas i tre olika "steg", enligt IFRS 9-standarderna.

Steg 1

Så snart ett finansiellt instrument har uppstått eller införskaffats, redovisas en 12-månaders förväntad kreditförlust och en kreditförlust-reservering fastställs. Detta tjänar som en proxy-variabel för de initiala förväntningarna avseende kreditförluster. För finansiella tillgångar beräknas ränteintäkterna på det bokförda bruttovärde (det vill säga utan justering för förväntade kreditförluster).

Steg 2

Om kreditrisken ökar betydligt och den resulterande kreditkvaliteten inte anses vara låg kreditrisk, redovisas då hela livslängden för de förväntade kreditförlusterna. Livstidsförväntad kreditförlust redovisas endast om kreditrisken ökar avsevärt från när företagets lånade ut eller köpte det finansiella instrumentet. Beräkningen av ränteintäkter på finansiella tillgångar förblir den samma som för steg 1.

Steg 3

Om kreditrisken för en finansiell tillgång ökar till den punkten att den anses vara kreditreducerad, beräknas ränteintäkterna baserat på den amorterade kostnaden (dvs. bruttobeloppet justerat för kreditförlusten). Livstidsförväntade kreditförluster redovisas fortfarande på dessa finansiella tillgångar.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Tillämpningen av redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas på alla poster i balansräkningen som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Förväntade kreditförluster på lämnade låneantaganden, outnyttjade beviljade krediter, redovisas som en avsättning.

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten "Expected Credit Loss" – ECL) beräknas genom att summera nuvärdena av den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at Default" - EAD) för varje tidpunkt i respektive kassaflöde och multiplicera med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss Given Default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Exponeringens effektivränta använts som diskonteringsränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av olika möjliga makroekonomiska scenarier.

Bolaget redovisar i samband den initiala redovisningen nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (steg 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden alternativt för den uppskattade tidshorisonten för fallissemang om exponeringen ej har någon bestämd löptid (steg 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit efter den initiala redovisningen av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till steg 1.

Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en väsentlig eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Redovisning av förväntade kreditförluster - räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlust-reservering göras. Eftersom värdepappret i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen. Bolagets placeringsriktlinjer innebär att

placeringar enbart görs i värdepapper med extern investment klassificering som uppfyller kraven att definiera portföljen inom undantaget för låg kreditrisk. Baserat på detta undantag är dessa värdepapper i steg 1 och utvärdering av PD görs för de kommande 12 månaderna. En bedömning av nedskrivningsbehovet görs kontinuerligt av Treasury avdelningen.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

EnterCards utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;
- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- Låneåtaganden redovisas på balansraden Avsättningar

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

Kundfordringar

Kundfordringar kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar", vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt värde utan diskontering eller avdrag för nedskrivning.

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut kategoriseras som "Övriga finansiella skulder", vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Upplåning löper i normalfallet med rörlig ränta. Mot angiven bakgrund har samtliga bokförda värden bedömts motsvara verkligt värde.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder", vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulderna förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Immateriella tillgångar (IAS 38)

Immateriella tillgångar består av utvecklingsutgifter för egenutvecklade och förvärvade IT-system samt licenskostnader som bedöms vara av väsentligt värde för verksamheten under kommande år. Andra utgifter för utveckling och underhåll kostnadsförs löpande.

Det redovisade värdet motsvarar anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. En linjär avskrivning om fyra år för IT-utveckling och tre år för licenser som överstiger tillgångens förväntade nyttjandeperiod tillämpas. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar (IAS 16)

Materiella tillgångar, såsom inventarier för eget bruk, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången är färdig att tas i bruk och sker systematiskt över nyttjandeperioden.

Inventariernas förväntade nyttjandeperiod är fem år och deras restvärde är noll. IT- och kontorsmaskinsrelaterade inventarier skrivs av på fem år och deras restvärde är noll.

Nedskrivningar (IAS 36)

Bolaget bedömer löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Om så är fallet görs en nedskrivningsprövning genom att beräkna tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

En nedskrivning redovisas i årsredovisningen i de fall då återvinningsvärdet understiger tillgångens bokförda värde. Nedskrivningar återförs endast om det föreligger förändringar i uppskattningsarna som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen separat för materiella respektive immateriella tillgångar.

Leasingavtal (IAS 17)

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. Leasingavgifterna periodiseras och redovisas linjärt under leasingavtalets löptid.

Intäkter (IFRS 15)

En intäkt redovisas till verkligt värde av vad som har erhållits. Tidpunkten för när en intäkt redovisas är när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten. En princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risken och förmåner övergått till köparen.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter, vilket främst avser årsavgifter och transaktionsavgifter, redovisas som intäkt i samband med fullgörande av transaktion.

Pensionsförpliktelser (IAS 19)

Bolagets ersättningar till anställda efter anställningens upphörande, vilka utgörs av pensionsförpliktelser, klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller som förmånsbestämda planer. För avgiftsbestämda planer betalar bolaget avgifter till en fristående juridisk enhet och värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställda. Således har bolaget inga ytterligare förpliktelser efter det att avgifterna betalats. Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer. Premier till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

Norska förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med norsk god redovisningssed som förmånsbestämda planer. Nuvärdet av pensionsförpliktelserna beräknas och redovisas som avsättning. Beräkningen görs enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänsteperioder. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna och den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångar. Beräkningarna baseras på av bolaget fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör bolagets bästa bedömning om den framtida utvecklingen. I de fall det verkliga utfallet avviker eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster eller förluster. Nettot av aktuariella vinster och förluster resultatredovisas som omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat. Där redovisas också skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar.

EnterCard redovisar pensionskostnader för den svenska personalen enligt lagen om trygghet av pensionsutfästelse, vilket innebär att de redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier som betalas till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört sina tjänster.

Skatter (IAS 12)

Inkomstskatten utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Med uppskjuten skatt avses skatt på skillnaden mellan redovisat och skattemässigt värde som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. På

balansdagen används lagfästa skattesatser vid beräkningar. Bolagets uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för följande år. Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för filialer som har skattemässig utjämningsrätt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas direkt mot övrigt totalresultat eller mot eget kapital.

Riksdagen har sänkt skattesatsen för aktiebolag i Sverige från 22,0% till 21,4% från och med 1 januari 2019. Bolagsskatten sänks stegvis från år 2019 till år 2021 till 20,6%. Uppskjuten skatt beräknas på 20,6%.

Not 2 Risker och riskhantering

Allmänt

EnterCard definierar risk som en potentiell negativ påverkan på företagets värde som kan uppstå på grund av interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I begreppet risk ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på EnterCard. För att uppnå EnterCards affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av företagets mål mot de risker som kan uppstå i verksamheten.

Det övergripande regelverket avseende intern styrning och kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument. Styrelsen beslutar om maximal risknivå genom att fastställa riskaptiten samt genom att fördela ansvar och befogenheter beträffande riskhantering. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD och respektive affärsområdesansvarig. EnterCard följer därmed modellen med tre försvarslinjer.

Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde under överinseende av och i kommunikation med funktionen för riskkontroll och övriga stabsfunktioner.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att löpande följa upp frågor relaterade till risk och rapportera om dessa till VD och styrelse. EnterCard har en internrevisionsfunktion, som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att EnterCards ramverk för internkontroll är effektivt och ändamålsenligt.

Styrelsen ansvarar för att säkerställa att EnterCards verksamhet bedrivs inom ramen för regulatoriska krav. VD ansvarar för att säkerställa att en funktion för regelefterlevnad finns på plats för att stödja affärsverksamheten i att efterleva de regulatoriska krav som är tillämpliga för den licenspliktiga verksamheten.

Kreditrisk och motpartsrisk

Med kreditrisk och motpartsrisk avses risken att EnterCards motparter inte infriar sina betalningsförpliktelser, vilket innebär att EnterCard erhåller betalning för sent eller inte alls. EnterCards kreditgivning präglas av högt ställda mål avseende etik, ansvarsfull kreditgivning, kreditkvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken, med en kundbas bestående av främst privatpersoner, utgör bolagets största riskexponering, är kreditförlusterna små i förhållande till utestående kreditvolym.

Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, det vill säga stora exponeringar eller koncentrationer i kreditportföljen till vissa motparter, sektorer eller geografiska områden. EnterCard har en koncentrationsrisk främst i form av geografisk koncentration, eftersom EnterCard erbjuder utlåning till främst privatpersoner i Skandinavien. Kreditportföljen består av krediter utan säkerhet (blancokrediter) och är fördelad på ett stort antal kredittagare.

EnterCard bedriver en aktiv övervakning och optimering av portföljernas kreditrisk. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av den kreditsökandes återbetalningsförmåga och finansiella ställning. Denna bedömning innehåller både generella kreditregler och så kallad kreditscoring, det vill säga modeller som mäter varje motparts förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

Kreditrisken övervakas genom olika bevakningssystem för att säkerställa att motparter uppfyller sina förpliktelser gentemot EnterCard. Vid eventuellt försenad betalning, eller en bedömning att motparten inte kan infria sina förpliktelser, spärras kortet. Uppföljning görs även utifrån ett kreditportföljersperspektiv i respektive land, med fokus på koncentration inom och mellan olika riskklasser. Den kontinuerliga uppföljningen visar fortfarande en relativt låg risk.

EnterCard exponeras även i begränsad omfattning mot placeringsrisk eftersom en reserv av likvida värdepapper hålls för att begränsa företagets likviditetsrisk. Kreditkvaliteten hos dessa tillgångar är mycket hög och består främst av exponeringar mot kommuner och stater. EnterCard gör inga derivataffärer och exponeras därför inte för motpartsrisk gentemot derivatmotparter.

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2019-12-31	2018-12-31
Utlåning till kreditinstitut	3 501 872	3 701 886
Utlåning till allmänheten, netto	31 997 575	28 901 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 772 996	2 501 252
Omsättningstillgångar	3 467	26 535
Summa	38 275 910	35 131 408

Värdering av förväntade kreditförluster

De förväntade kreditförlusterna beräknas genom förväntad kreditförlust (ECL) metoden. Beräkningen av ECL består av tre huvudkomponenter: Sannolikheten för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), ECL är produkten av dessa.

På rapporteringsdagen beräknas kreditförlustreserven baserat på följande segment: 12 månaders ECL där ingen betydande ökning i risk skett sedan första redovisningstillfället (Steg 1); ECL på förväntad löptid där betydande ökning i risk skett sedan första redovisningstillfället (Steg 2); Fallissemang (Steg 3).

Definition av fallissemang och avskrivning

Betalningar förfallna med mer än 90 dagar (DPD), enligt IFRS 9 krav, eller svag sannolikhet att betala klassas som fallissemangshändelser. Konton/krediter i Steg 3 avskrivs när

- EnterCards återkravsprocess slutförs och alla försök till återkrav har testats och det inte längre finns några förväntningar på återbetalning, eller
- en särskild händelse (dödsfall, insolvens). Återkrav kan fortsätta efter avskrivningen givet att det inte finns något domslut eller om tidsfristen (reglerat av lokala lagar) gått ut. Återvinning på avskriven fordran krediteras till kreditförlustreserven
- till följd av försäljning av en fallerad exponering till tredje part. Återkrav kan fortsätta efter avskrivningen givet att det inte finns något domslut eller om tidsfristen (reglerat av lokala lagar) gått ut. Återvinning på avskriven fordran krediteras till kreditförlustreserven.

Förväntad löptid

Förväntad löptid används vid mätning av ECL på konton/krediter i Steg 2. Den förväntade löptiden begränsas till kontraktstiden (inräknat extra amorteringar) för lån. För kreditkort där det inte finns en begränsande kontraktstid, definieras den förväntade löptiden av den så kallade beteendemässiga löptiden som fastställs med användandet av historisk data.

Modellerings- och estimeringstekniker

De kvantitativa modeller som används för att estimerar ECL skiljer sig beroende på marknad och produkt, och är antingen skräddarsydda kvantitativa modeller för att estimerar ECL, kalibrering av en befintlig kvantitativ modell mot de satta definitionerna för fallissemang och utfall, en kvantitativ skattning baserad på observerade utfall eller baserat på marknadens värdering. Sannolikhet för fallissemang (PD) – I alla marknads- och produktsegments karaktäristik rörande kunders observerade beteende (betalningar, utestående skuld, nyttjande) används i de prediktiva modellerna för att skatta sannolikheten för fallissemang (PD).

Exponering vid fallissemang (EAD) – Olika metoder används beroende på portfölj. 1) Kreditkort – Kreditkonverteringsfaktor (CCF) beräknas för att skatta hur stor del av den outnyttjade krediten som kommer att vara nyttjad (utnyttjad av den totala kredit limiten) vid utfallperiod. 2) Lån – Amorteringsplanen, baseras på det månatliga betalningsåtagandet enligt

avtalet och utestående skuld (och tar därmed i beaktning historiska extraamorteringar), och beräknas på kontonivå för att skatta den utestående exponeringen vid varje framtida utfallperiod.

Förlust vid fallissemang (LGD) – Förlust vid fallissemang kvoten jämförs mot försäljningspriset för fordran för varje land och produkt var för sig. Uppdateringar gjordes till modeller och skattningar under 2019 där det observerats en glidning i faktiskt och uppskattat fallissemang eller där marknadsvärderingen fanns tillgänglig.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

För kreditkort jämförs på rapporteringsdagen det senast skattade PD mot det på första redovisningstillfället. Gränsvärdena definieras som absolut och relativ förändring mellan mätpunkterna och om endera överskrider placeras tillgången i Steg 2. Konton med 30 DPD placeras även de i Steg 2.

Då låneportföljen är relativt ny, placeras alla konton med förfallna eller försenade betalningar (även om de senare betalas) i Steg 2. Konton som är 30 DPD kommer därför redan uppfylla kravet för betydande förändring i risk. Ett konto/kredit som inte är i fallissemang och inte längre uppfyller definitionen för betydande förändring i risk (inklusive 30 DPD regeln) återgår till Steg 1.

Det finns inget specifikt undantag för konton med låg risk i kriterierna för betydande förändring i risk, dock separerar gränsvärdet för absolut förändring, kunderna med möjlighet att fullfölja sina betalningsåtaganden.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

EnterCard nyttjar en konsensus vy för de makroekonomiska prognoserna, med speciellt fokus på arbetslöshetsgraden, på de tre huvudmarknaderna. Prognoserna uppdateras kvartalsvis. Genom att använda en kombination av egenutvecklade makromodeller för att förutspå framtida fallissemang med hjälp av den observerade korrelationen mellan historisk period till period förändring i arbetslöshetsgrad och period till period förändring i portföljens fallissemang, historisk jämförelse av arbetslöshets- och fallissemanggrader tillsammans med en expertdelegation, bestäms kraven och omfattningen av en korrigeringspost för ECL.

I allmänhet kommer en försämring av den makroekonomiska miljön att öka antalet lån som migrerar från etapp 1 till steg 2 och öka de uppskattade avsättningarna för kreditnedskrivning. Däremot kommer en förbättring av utsikterna för prognostiserade makroekonomiska variabler eller en ökning av sannolikheten för att uppsidsscenario inträffar att ha en positiv inverkan. Eftersom LGD baseras på skuldförsäljningskontrakt som sträcker sig till 2021 kommer en nedgång inte att påverka värdet på fallissemang. En makrohändelse som utvärderas är Covid 19 viruset. När effekterna utvecklas genom Skandinavien kan det få negativa effekter på tillgångarnas värde.

Följande tabell visar den förväntade kreditförlusten per den 31 december 2019 som endast skulle bero på nackdelar och endast uppsidsscenario, som anses rimliga.

Land		Förväntad kreditförlust	Positivt scenario	Negativt scenario
Sverige	Kreditkort	452 297	451 652	453 239
	Avbetalningslån	408 839	406 282	412 581
Norge	Kreditkort	337 842	337 503	338 338
	Avbetalningslån	672 992	670 585	676 514
Danmark	Kreditkort	177 326	176 902	177 942
	Avbetalningslån	32 565	32 383	32 830
Summa		2 081 861	2 075 307	2 091 444

Lån modifieringar

När ett lån modifieras på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter klassificeras det som att låntagaren har beviljats eftergift (forbearance). I händelse av att låntagaren beviljats en eftergift anses krediten inte ha haft en väsentlig modifiering och tas därmed inte bort från balansräkningen. Varje tillgång, för vilken eftergift beviljats, kommer att hållas i steg 2 (såvida tillgången inte är nedskriven dvs i steg 3) i minst 6 månader, varefter den kommer att bedömas mot steg-kriterierna.

Koncentrationsrisk

Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, det vill säga stora exponeringar eller koncentrationer i kreditportföljen till vissa motparter, sektorer eller geografiska områden. EnterCard har en koncentrationsrisk främst i form av geografisk koncentration, eftersom EnterCard erbjuder utlåning till främst privatpersoner i Skandinavien. Kreditportföljen består av krediter utan säkerhet (blancokrediter) och är fördelad på ett stort antal kredittagare. Den kontinuerliga uppföljningen visar fortsatt en relativt låg risk.

Placeringsrisk

EnterCard exponeras även, i begränsad omfattning, mot placeringsrisk eftersom en reserv av likvida värdepapper hålls för att begränsa företagets likviditetsrisk. Kreditkvaliteten hos dessa tillgångar är mycket hög och består främst av exponeringar mot kommuner och stater. EnterCard gör inga derivataffärer och exponeras därför inte för motpartsrisk gentemot derivatmotparter.

Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att marknadsvärdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av marknadsrörelser. EnterCard exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk och valutarisk.

Nedan redovisade känslighetsanalys visar inverkan på värdet av tillgångar och skulder, om marknadsräntorna höjs/sänks med en procentenhet. Totalen visar effekten av motsvarande parallellförskjutning.

Ränterisk uppkommer som ett resultat av att räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte sammanfaller. EnterCard minimerar denna risk genom att matcha räntebindningstiden på sina skulder mot räntebindningstiden på sina tillgångar. Eftersom EnterCards tillgångar till största del består av utlåning med kort räntebindningstid, har EnterCard valt att till stor del finansiera sin utlåning med upplåning som har kort räntebindningstid. Ränterisken betraktas som låg och övervakas fortlöpande av Treasury-avdelningen och av funktionen för Riskkontroll. EnterCard nyttjar inga derivatinstrument och tar inga aktiva ränteriskpositioner.

tkr	Marknadsränta -1 procentenhet		Marknadsränta +1 procentenhet	
	2019	2018	2019	2018
< 3 mån	-1 615	-1 645	1 597	1 626
3-6 mån	19	47	-19	-47
6-12 mån	372	-	-366	-
1-2 år	948	3 850	-924	-3 754
2-3 år	-	3 413	-	-3 296
Totalt	-276	5 665	288	-5 470

Tabellen nedan visar effekten på räntenettet över en tolv månadersperiod vid en ökning / minskning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen är baserad på genomsnittliga intjänade räntebalanser och upplåningsbalanser.

tkr	Ränta - 1 procentenhet	Ränta +1 procentenhet
Ränteintäkter	-258 733	258 733
Räntekostnader	305 785	-305 785
Räntenetto	47 052	-47 052

Motsvarande ändring av räntekurvan på obligationer ger en påverkan på övrigt totalresultat som fond för verkligt värde med +/- 8,2 mkr.

EnterCard exponeras för valutarisk som en följd av att en del av det egna kapitalet hålls i norska kronor, och i begränsad utsträckning även i danska kronor. Valutarisken uppstår som ett resultat av att filialernas eget kapital konverteras till svenska kronor. En kursrörelse för den svenska kronan gentemot

utländska valutor om +/- 10 procent skulle innebära en direkt effekt på bolagets redovisade resultat och nettoplacering i utlandsverksamhet enligt nedan. Beräkningen bygger på genomsnittlig valutakurs under 2019 samt eget kapital och resultat vid slutet av 2019.

tkr	Valutakursförändring +/- 10 procent
Eget kapital	229 219
Resultat efter skatt	45 294

Värdeförändring på räntebärande tillgångar i form av obligationer som redovisas via övrigt totalresultat uppgår till 5,1 mkr.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. EnterCard hanterar sin likviditetsrisk dels genom att ha relativt långa löptider på sin finansiering, dels genom att hålla en betydande reserv av likvida tillgångar. Dessa likvida tillgångar består av räntebärande värdepapper med hög kreditkvalitet och hög marknadslikviditet för att säkerställa att de i en situation med begränsad tillgång till finansiering snabbt kan omsättas till likvida medel till relativt förutsägbart pris. Dessutom har EnterCard ett likviditetsöverskott placerat på konton hos Swedbank och en likviditetsfacilitet hos Swedbank.

Styrelsen fattar beslut om det övergripande ramverket för likviditetsrisk och rapportering till styrelse och ledning sker löpande både från Treasury-funktionen och från funktionen för Riskkontroll. EnterCard beräknar löpande sin överlevnadshorisont, det vill säga hur lång tid EnterCard skulle

överleva vid kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt försämrade inflöden från sina kunder. Dessutom beräknas Likviditetstäckningsgraden (LCR) i enlighet med EU- kommissionens delegerade förordning och Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR) i enlighet med Baselkommiténs senaste förslag.

Per den 31 december 2019 uppgick överlevnadshorisonten vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från kunderna till 104 dagar för SEK, 122 dagar för NOK och 122 dagar för DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar. Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tillfälle till 210 % i SEK, 814 % i NOK och 310 % i DKK, att jämföra med det regulatoriska kravet på 100 %. EnterCards NSFR per den 31 december var 146 % i SEK, 141 % i NOK och 144 % i DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 100 %.

I löptidsöversikten nedan fördelas odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt.

Återstående löptid 2019	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	10-15 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	3 501 872						3 501 872
Utlåning till allmänheten, netto	20 121 309	18 871	1 203 999	4 593 617	6 059 779		31 997 575
Obligationer och andra räntebärande papper	-	49 301	2 522 267	201 428			2 772 996
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 163	59 906	-				77 069
Övrigt tillgångar	360 678	11 408	74 244			81 758	528 088
Summa tillgångar	24 001 022	139 485	3 800 510	4 795 045	6 059 779	81 758	38 877 600
Skulder till kreditinstitut	2 426 639	5 720 834	23 834 726				31 982 199
Övriga skulder	290 727	102 225	49 571				442 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	95 796	193 513	15 824				305 133
Eget kapital						6 147 744	6 147 744
Summa skulder	2 813 162	6 016 572	23 900 121			6 147 744	38 877 600
Återstående löptid 2018							
Utlåning till kreditinstitut	3 701 886						3 701 886
Utlåning till allmänheten, netto	18 534 669	15 820	992 031	3 600 319	5 758 895		28 901 734
Obligationer och andra räntebärande papper	-	98 751	2 040 791	361 710			2 501 252
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	64 782	76 565	-				141 346
Övrigt tillgångar	167 046	34 717	63 150			100 445	365 358
Summa tillgångar	22 468 383	225 853	3 095 972	3 962 028	5 758 895	100 445	35 611 577
Skulder till kreditinstitut	2 649 844	5 760 410	20 764 573				29 174 827
Övriga skulder	301 509	80 392	39 649				421 551
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80 760	192 334	16 138				289 232
Eget kapital						5 725 967	5 725 967
Summa skulder	3 032 113	6 033 136	20 820 360			5 725 967	35 611 577

Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2019 Samtliga valutor presenteras i sek	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	112 007 -	-		112 007
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 353 850	1 066 805	287 046	
Andras säkerställda obligationer	1 128 910		1 128 910	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	178 228 -		178 228	
Summa	2 772 996	1 066 805	1 594 184	112 007
Fördelning valutaslag, %		38,5%	57,5%	4,0%

2018	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	388 006	-	22 957	365 049
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 576 523	990 325	586 198	-
Andras säkerställda obligationer	439 892	25 748	414 144	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	96 831	-	96 831	-
Summa	2 501 252	1 016 073	1 120 130	365 049
Fördelning valutaslag, %		40,6%	44,8%	14,6%

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

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande processer, människor, system eller yttre händelser. Definitionen inkluderar produkter/service, IT- och informationssäkerhetsrisker, legala risker, internt och externt bedrägeri samt skada på fysiska tillgångar, samt ryktesrisk. Samtliga operativa riskkategorier tar även hänsyn till risker kopplat till bristande regelefterlevnad.

Självutvärderingar för operativa risker sker regelbundet för alla viktiga processer. EnterCard har ett omfattande ramverk för att mitigera operativ risk, inklusive incidenthantering och kontinuitetshantering.

Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk och strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändring i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och upplåning) samt felaktiga och missriktade affärsbeslut.

EnterCard utvärderar regelbundet löpande affärsrisk och strategisk risk. I samband med styrelsemöten behandlas dessa risker och eventuella beslut om förändrad affärsstrategi beslutas.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

EnterCards interna process för bedömning av kapitalbehov (IKU) och interna process för bedömning av likviditetsbehov (ILU) syftar till att säkerställa att behovet av kapital och likviditet utvärderas. I denna utvärdering ska säkerställas att EnterCard har en adekvat kapitalisering för att täcka de solvensrelaterade risker som bolaget är eller kan bli exponerat för, samt att bolaget har en tillfredsställande likviditetsreserv för att klara en situation med bristande likviditet. Utvärderingen av kapital- och likviditetsbehov görs regelbundet utifrån finansiella mål, riskprofil och affärsstrategi, utöver stressade scenarier som anger behov över en längre framåtblickande tidsperiod.

Översynen av kapital- och likviditetsbehov görs löpande och är en integrerad del av bolagets verksamhetsutveckling. Förutom löpande uppföljning och rapportering för att tillgodose de legala minimikraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckning, genomförs och dokumenteras åtminstone årligen en mer detaljerad utvärdering.

Not 3 Räntenetto

tkr	2019	2018
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	8 049	2 787
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-8 539	-8 663
Utlåning till allmänheten	3 450 952	3 073 226
Räntebärande värdepapper	36 924	24 571
Summa	3 487 386	3 091 921
Räntekostnader		
Kreditinstitut	-287 106	-167 125
Negativ ränta på finansiella skulder	2 737	5 846
Övrigt	-21 281	-1 783
Summa	-305 651	-163 063
Summa räntenetto	3 181 735	2 928 859
<i>Räntemarginal på utlåning till allmänheten</i>	<i>12,6%</i>	<i>13,0%</i>

Varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden till ett värde av 3 487,4 mkr och räntekostnader till ett värde av 284,4 mkr.

Not 4 Provisionsnetto

tkr	2019	2018
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	980 917	911 113
Summa	980 917	911 113
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	-538 291	-499 748
Summa	-538 291	-499 748
Summa provisionsnetto	442 626	411 364

Provisionsintäkter och provisionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder som inte värderats till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	2019	2018
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	6 972	-
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-8 940	2 055
Valutakursvinst / förlust	-1 427	-3 976
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-3 395	-1 921
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-6 972	-
Orealiserade värdeförändringar obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 151	-18 097
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-1 821	-18 097
Summa	-5 216	-20 018

Enligt FI:s redovisningsföreskrifter ska valutakurseffekter redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner och inte som övriga intäkter

Not 6 Övriga intäkter

tkr	2019	2018
Valutakursvinst / förlust	-	-
Övriga rörelseintäkter	31 999	38 145
Summa	31 999	38 145

Not 7 Intäkternas geografiska fördelning

Intäkternas geografiska fördelning 2019	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	1 717 468	1 376 132	393 786	3 487 386
Räntekostnader	-101 126	-205 019	495	-305 651
Provisionsintäkter	704 520	233 377	43 020	980 917
Provisionskostnader	-345 347	-165 207	-27 737	-538 291
Övriga rörelseintäkter	14 284	16 208	-1 888	28 604
Summa	1 989 798	1 255 490	407 676	3 652 965
Intäkternas geografiska fördelning 2018	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	1 363 587	1 331 305	397 030	3 091 921
Räntekostnader	-22 654	-140 543	134	-163 063
Provisionsintäkter	609 670	253 022	48 420	911 113
Provisionskostnader	-305 290	-167 640	-26 818	-499 748
Övriga rörelseintäkter	8 052	26 319	1 853	36 225
Summa	1 653 364	1 302 463	420 619	3 376 448

Not 8 Personalkostnader

tkr	2019	2018
Löner och arvoden	-279 817	-261 007
Pensionskostnader	-74 279	-64 737
Sociala avgifter	-94 298	-91 229
Avsättning resultatandelssystem	-59 960	-49 260
Utbildningskostnader	-14 723	-11 523
Övriga personalkostnader	-81 284	-76 122
Summa	-604 359	-553 879
<i>Varav resultatbaserade personalkostnader</i>	<i>-59 960</i>	<i>-49 260</i>
Löner och andra ersättningar	2019	2018
Styrelse, VD, företagsledning	-32 062	-32 636
Övriga anställda Sverige	-146 781	-133 397
Övriga anställda Norge	-137 950	-118 202
Övriga anställda Danmark	-22 984	-26 032
Summa	-339 776	-310 267

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2019.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2019	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Freddy Syversen	-3 676	-3 254	-453	-3 307
Företagsledning, 10 personer	-16 991	-7 112	-575	-6 260
Summa	-20 667	-10 366	-1 028	-9 567

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2018	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Freddy Syversen	-3 764	-3 163	-429	-3 409
Företagsledning, 11 personer	-18 370	-6 234	-677	-5 977
Summa	-22 134	-9 397	-1 106	-9 386

Information angående styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör samt personer i företagsledningen. Utestående kortkrediter till VD i bolaget och styrelseledamöter redovisas inte i not då de inte uppgår till väsentliga belopp. Bolaget har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon i bolagets ledning.

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Till VD utgår vid uppsägning lön under uppsägningstiden som är sex månader. Under denna uppsägningsperiod har VD rätt

till alla förmåner och bonusutbetalningar. Om VDs anställningsförhållande avslutas av företaget, gäller en sexmånaders uppsägningsperiod där lön, förmåner och bonus utbetalas. Därutöver utgår avgångsvederlag motsvarande lönen för 12 månader, inklusive alla tidigare nämnda förmåner.

Avräkning av avgångsvederlaget sker inte om VD erhåller nytt arbete utanför EnterCard. VD är en del av det kollektiva avgiftsbestämda pensionssystemet och har ett avgiftsbestämt tilläggsavtal. Anställningsavtalet för VD kommer automatiskt att upphöra vid 62 års ålder. Det finns inga restriktioner för en ny anställning efter pensionering.

Medeltalet anställda beräknat efter 1920 timmar per anställd	2019	2018
EnterCard Group AB, Sverige	272	191
EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB	168	180
EnterCard Danmark, filial af EnterCard Group AB	26	26
Summa	466	397
Antal arbetade timmar (tusental)	895	763

Personalomsättningen uppgick till 9,5 %.

Könsfördelning i procent	2019		2018	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	57%	43%	59%	41%
Styrelseledamöter	38%	62%	30%	70%

EnterCards ersättning

EnterCards övergripande syn på ersättning är att den totala ersättningen ska vara konkurrenskraftig och marknadsmässig samt uppfylla kraven i kollektivavtalen. Ersättningen reflekterar även EnterCards grundläggande värden; passionerad, innovativ, genuin, och är i linje med bolagets affärsstrategi, mål, samt långsiktiga intressen och vision.

Så långt som möjligt ska den totala ersättningen vara individuellt anpassad och baserad på den anställdes roll, nivå i organisationen, kompetens och erfarenhet tillsammans med bidraget till bolaget, både gällande prestation ("Vad") och uppförande ("Hur"). Processen för ersättning säkrar en sund balans mellan fast och rörlig ersättning, med en rörlig ersättning mellan 0-50 % av den fasta lönen, utifrån roll-nivå. EnterCard anser att det är viktigt att ersättningen fungerar som ett incitament för den anställda att skapa värde till förmån för bolaget, med ett balanserat förhållningssätt mellan risktagande, medarbetarnöjdhet, samt det långsiktiga kundvärdet och värdet för aktieägarna.

Den rörliga ersättningen är utformad utifrån individuella mål och EnterCards övergripande resultat. Styrelsen har rätten att besluta om delar av den utlovade rörliga ersättningen ska hållas inne. Principen är att goda prestationer ska belönas men under specifika omständigheter kan den rörliga ersättningen sättas till noll.

EnterCard skiljer på den rörliga ersättningen för risktagare, d.v.s. anställda som definieras som särskilt reglerad personal och anställda med arbetsuppgifter som har materiell påverkan på bolagets riskprofil, och övriga anställda. Den rörliga ersättningen är kontantbaserad och det utgår inga aktier i EnterCard.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är tillsatt av styrelsen i EnterCard Group AB, och är ansvarig för att förbereda, bedöma och föreslå principer för ersättningen. Styrelsen utser medlemmar i ersättningskommittén bestående av två styrelsemedlemmar, som alternerar ordförandeskapet, och två representanter från aktieägarna varav en representerar Barclays Bank Plc och en representerar Swedbank AB. Representanterna ska ha erforderlig erfarenhet av frågor om ersättning och riskanalys för att kunna bedöma huruvida ersättningen är lämplig, och i linje med bolagets mål, risktolerans och långsiktiga hållbarhet.

Kommittén sammanträder tre gånger per år eller med den frekvens som bestäms av kommitténs ordförande. Under 2019 har kommittén haft två möten.

Beslutsprocessen

Principerna för rörlig ersättning regleras i ersättningspolicyn. Policyn är beslutad av styrelsen och innefattar alla anställda i EnterCard Group AB. Chefen för HR & Strategi är ansvarig för att ta fram rekommendationer till ersättningskommittén gällande ändringar eller tillägg till ersättningspolicyn, baserat på en riskanalys, och på rekommendationer från vd, ledningsgrupp, riskkontrollfunktionen och internrevision. Baserat på rekommendationerna till ersättningskommittén, fastställer styrelsen ersättningspolicyn.

Principer för uppskjuten rörlig ersättning

För anställda som identifierats som risktagare skjuts 60 % av den rörliga ersättningen upp under en period på tre år. Den uppskjutna delen tilldelas inte den anställda innan villkoren anses uppfylla av ersättningskommittén och är beslutade av styrelsen. Den rörliga ersättningen betalas ut kontant.

Pensionsavsättningar

	2019	2018
Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser	Norge	Norge
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	233 003	192 427
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-183 432	-152 778
Avsättningar för pensioner	49 571	39 649
Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	Norge	Norge
Ingående förpliktelser	192 427	160 267
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	20 311	17 452
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	5 117	3 793
Pensionsutbetalningar	-4 544	-1 257
Löneskatteutbetalningar	-556	-2 194
Omvärdering	14 722	9 642
Valutakursdifferenser	5 525	4 725
Utgående förpliktelser	233 003	192 427
Förändringar av förvaltningstillgångar	Norge	Norge
Ingående verkligt värde	152 778	139 515
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	4 238	3 203
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	36 769	17 758
Pensionsutbetalningar	-4 544	-1 257
Omvärdering	-9 640	-8 360
Valutakursdifferenser	4 388	4 113
Utgående verkligt värde	183 432	152 778
Förändring av netto-skuld redovisat i balansräkningen, inkl. löneskatt	Norge	Norge
Netto (skulder) tillgångar redovisade i balansräkningen vid årets början	-40 788	-21 363
Periodiserade pensionskostnader, netto	-21 190	-18 042
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	36 769	17 758
Omvärdering (förlust) / vinst	-24 362	-18 002
Netto (skulder) tillgångar redovisade i balansräkningen vid årets slut	-49 571	-39 649
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	Norge	Norge
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av diskonteringsränta	50 192	-15 173
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av andra finansiella antaganden DBO	-18 688	16 704
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av erfarenhetsmässiga antaganden DBO	-16 781	8 111
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av andra finansiella antaganden tillgångar	1 441	-447
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av erfarenhetsmässiga antaganden tillgångar	7 178	7 833
Förvaltningskostnad	1 022	974
Summa	24 364	18 002

När bolaget beräknar kostnaden och avsättningen för den förmånsbestämda pensionsplanen, beaktas framtida antaganden och pensionsplanen. Om utfallet avviker från beräkningen eller om antaganden ändras, uppkommer aktuariella vinster eller förluster. I Norge har samtliga anställda som anställdts före 1 november 2016 en förmånsbestämd plan och samtliga nya anställda som anställdts efter 1 november 2016 erbjuds en avgiftsbestämd plan. Vissa anställda som anställdts i bolaget i Norge före 1 november 2016 har frivilligt gått över till den avgiftsbestämda planen. I Sverige finns det två olika pensionsplaner. För anställda som anslöt sig till företaget efter 1 mars 2013 erbjuds BTP1, en premiebaserad pensionsplan. För anställda som var anställda före 1 mars 2013 erbjöds de BTP2, som består av en premiebaserad och förmånsbaserad del.

Den avgiftsbestämda planen innebär att den anställda har rätt till en livslång pension som motsvarar en viss procent av årslönen och som främst består av ålderspension, förtidspension och efterlevandepension. Den avgiftsbestämda planen innehåller ett komplement till ålderspensionen som regleras mot avgifterna och inte är prioriterad. Bolagets förmånsbestämda planer regleras genom köp av tjänstepensionsförsäkringar från den externa leverantören av pensionstjänster och baseras på överenskomna regler. EnterCard redovisar pensionskostnader för den svenska personalen enligt lagen om tryggnad av pensionsutfästelse, vilket innebär att de redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier som betalas till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört sina tjänster. Totala kostnaden för avgiftsbestämda planer under 2019 uppgår till 40 325 tkr (för Norge 12 045 tkr, Danmark 2 287 tkr och Sverige 25 994 tkr).

Not 9 Allmänna administrationskostnader

tkr	2019	2018
IT	-289 709	-287 616
Tele och porto	-5 448	-4 302
Resor och representation	-14 756	-13 560
Reklam, PR, marknadsföring	-211 979	-230 550
Lokalkostnader	-53 567	-46 506
Kortkostnader	-35 933	-33 208
Övriga operationella kostnader	-210 747	-170 945
Övriga kostnader	-98 169	-84 591
Summa	-920 307	-871 277

Enligt avtal betalar EnterCard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående till 6 719 tkr (7 586).

Ersättning till revisorer	2019	2018
KPMG AB		
- Revisionsuppdrag	-3 161	-2 504
- Skatterådgivning	-313	-
- Övriga tjänster	-65	-342
Summa	-3 538	-2 846

Not 10 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

tkr	2019	2018
Avskrivning inventarier	-3 055	-2 768
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	-43 237	-43 494
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	-
Summa	-46 291	-46 261

Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperiod sträcker sig över 5 år för möbler och 3 år för IT- samt kontorsmaskinsrelaterade inventarier. Immateriella anläggningstillgångar nyttjandeperiod bedöms till 4 år för projekt samt till 3 år för licenser.

Not 11 Kreditförluster, netto

tkr	2019	2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - steg 1	25 953	-128 819
Förändring reserveringar - steg 2	-103 159	-57 649
Förändring reserveringar - steg 3	-177 167	238 921
Summa	-254 373	52 453
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-615 143	-1 859 115
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	114 919	1 164 371
Summa	-500 224	-694 744
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-754 597	-642 292
Reservering för beviljade, ej utnyttjade krediter		
Förändring reserveringar - steg 1	14 326	-9 167
Förändring reserveringar - steg 2	-498	2 132
Förändring reserveringar - steg 3	-	-
Kreditförluster avseende beviljade, ej utnyttjade krediter	13 828	-7 035
Summa kreditförluster	-740 770	-649 326

Not 12 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	2019	2018
Årets skattekostnad	-284 434	-333 826
Justering skatt tidigare år	-	3 632
Uppskjuten skatt	2 501	22 280
Summa	-281 932	-307 914

	2019		2018	
Avstämning effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	1 341 237		1 255 704	
Redovisad skattekostnad	-281 932	-21,02	-307 914	-24,52
Skatt enligt gällande skattesats, 21,4 %	-287 025	21,40	-276 255	22,00
Skillnad att förklara	5 092	0,38	-31 659	2,52
Ej avdragsgilla kostnader	-1 298	-0,10	-1 139	-0,09
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	3 632	0,29
Avvikande skattesats	2 017	0,15	-34 252	-2,73
Ändrad skattesats i Sverige	-	-	100	0,01
Temporära skillnader på vilka uppskjuten skatt ej har redovisats	4 374	0,33	-	-
Redovisad effektiv skatt	-281 932	-21,02	-307 914	-24,52

Skatteposter som redovisats i Övrigt totalresultat	2019	2018
Skatt pensioner	-4 739	3 961
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	1 061	3 728
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	14 158	-19 151
Summa	10 481	-11 462

Skatteposter som redovisats i eget kapitalet	2019	2018
Engångseffekt IFRS 9	-	104 025
Summa	-	104 025

Ej avräknad utländsk skatt för vilken uppskjuten skatt inte redovisats	2019	2018
Ej avräknad utländsk skatt	-24 597	-28 778
Summa	-24 597	-28 778

Uppskjuten skatt	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Omvärdering pensionsskuld	9 741	4 374			14 115
Verkligt värde obligationer	4 269		1 061		5 330
Avräkning utländsk skatt	20 707	-	-20 707		-
Korrigerig tidigare år	-		-8 037		-8 037
Summa uppskjuten skatt	34 717	4 374	-27 683	-	11 408

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

tkr	2019	2018
Värderingskategori lånefordringar		
Svenska banker	3 501 872	3 701 886
Utländska banker	-	-
Summa	3 501 872	3 701 886

Not 14 Utlåning till allmänheten, netto

tkr	2019	2018
Värderingskategori lånefordringar		
Svensk allmänhet	20 058 915	16 544 791
Utländsk allmänhet	11 938 660	12 356 942
Summa	31 997 575	28 901 734

Not 15 Utlåning till allmänheten och kreditinstitut, reservering kreditförluster

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

tkr	2019	2018
Beviljade, ej utbetalda, krediter	103 031	-
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	42 368 957	39 224 707
Avsättningar för outnyttjade krediter		
Steg 1	30 182	43 762
Steg 2	3 918	3 375
Steg 3	-	-
Summa	34 099	47 138

Fördelning av lån per steg och reserveringar

	2019	2018
Lån till kreditinstitut		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	3 501 872	3 701 886
Redovisat värde	3 501 872	3 701 886
Summa redovisat värde	3 501 872	3 701 886
Lån till allmänheten, privatpersoner		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	28 285 934	26 129 482
Reserveringar	-412 049	-447 217
Redovisat värde	27 873 885	25 682 265
Steg 2		
Redovisat värde brutto	2 908 225	2 209 674
Reserveringar	-511 350	-402 787
Redovisat värde	2 396 875	1 806 887
Steg 3		
Redovisat värde brutto	2 337 258	1 742 830
Reserveringar	-1 039 149	-890 951
Redovisat värde	1 298 108	851 879
Summa redovisat värde	31 568 867	28 341 031
Lån till allmänheten, företag		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	425 667	559 588
Reserveringar	-415	-470
Redovisat värde	425 251	559 118
Steg 3		
Redovisat värde brutto	8 026	8 895
Reserveringar	-4 570	-7 310
Redovisat värde	3 456	1 584
Summa redovisat värde	428 708	560 702
Summa totalt	35 499 447	32 603 620
Redovisat värde brutto, Steg 1	28 711 600	26 689 070
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 908 225	2 209 674
Redovisat värde brutto, Steg 3	2 345 283	1 751 725
Summa redovisat värde brutto	33 965 108	30 650 468
Reserveringar Steg 1	-412 464	-447 687
Reserveringar Steg 2	-511 350	-402 787
Reserveringar Steg 3	-1 043 719	-898 261
Summa reserveringar	-1 967 534	-1 748 735
Summa redovisat värde	31 997 575	28 901 734
Andel lån i steg 3, brutto, %	6,90%	5,72%
Andel lån i steg 3, netto, %	4,06%	2,95%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,44%	1,68%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	17,58%	18,23%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	44,50%	51,28%
Total reserveringsgrad för lån	5,79%	5,71%

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2019

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Redovisat värde brutto per 31 december 2019	28 711 600	2 908 225	2 345 283	33 965 108
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Reserveringar per 1 januari 2019	-447 687	-402 787	-898 261	-1 748 735
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-84 935	34 228	305 308	254 600
Förändringar i riskfaktorer	39 893	-1 734	111 359	149 518
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	53 314	-301 916	-	-248 602
från steg 1 till steg 3	28 862	-	-393 481	-364 619
från steg 2 till steg 1	-11 221	63 102	-	51 880
från steg 2 till steg 3	-	98 860	-217 041	-118 181
från steg 3 till steg 1	-142	-	3 850	3 708
från steg 3 till steg 2	-	-1 103	2 773	1 671
Övrigt	9 452	-	41 774	51 226
Reserveringar 31 december 2019	-412 464	-511 350	-1 043 719	-1 967 534
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2019	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734
Utgående balans 31 december 2019	28 299 136	2 396 875	1 301 564	31 997 575

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2018

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2018	21 789 676	2 023 844	1 892 136	25 705 656
Redovisat värde brutto per 31 december 2018	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut				
Reserveringar per 1 januari 2018	-328 282	-348 415	-1 122 245	-1 798 942
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-150 661	18 220	540 973	408 532
Förändringar i riskfaktorer	41 379	-999	108 879	149 260
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	32 320	-195 620	-	-163 300
från steg 1 till steg 3	18 305	-	-306 297	-287 991
från steg 2 till steg 1	-15 324	78 243	-	62 919
från steg 2 till steg 3	-	46 320	-132 360	-86 041
från steg 3 till steg 1	-94	-	2 606	2 511
från steg 3 till steg 2	-	-505	1 859	1 353
Övrigt	-45 330	-32	8 325	-37 037
Reserveringar 31 december 2018	-447 687	-402 787	-898 261	-1 748 735
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	21 461 394	1 675 429	769 891	23 906 714
Utgående balans 31 december 2018	26 241 383	1 806 887	853 464	28 901 734

Förändringar i redovisat bruttovärde 2019

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2019	26 689 070	2 209 674	1 751 725	30 650 468
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	3 994 940	-169 737	-638 698	3 186 505
Förändringar i riskfaktorer	174 104	-28 629	-93 347	52 128
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 504 364	1 615 471	-	111 107
från steg 1 till steg 3	-827 306	-	872 624	45 318
från steg 2 till steg 1	568 700	-650 342	-	-81 641
från steg 2 till steg 3	-	-477 482	469 089	-8 393
från steg 3 till steg 1	6 993	-	-9 472	-2 479
från steg 3 till steg 2	-	5 381	-6 078	-696
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-390 537	403 887	-561	12 789
Redovisat värde				
Utgående balans 31 december 2019	28 711 600	2 908 224	2 345 284	33 965 108

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Emittenter	2019	2018
Svenska kommuner	1 353 850	1 576 523
Utländska kreditinstitut	178 228	96 831
Utländska bostadsinstitut	1 128 910	439 892
Övriga utländska emittenter	112 007	388 006
Summa	2 772 996	2 501 252

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

Återstående löptid	2019	2018
Högst 1 år	49 301	98 750
Längre än 1 år men högst 5 år	2 522 267	2 040 791
Längre än 5 år	201 428	361 710
Summa	2 772 996	2 501 252
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent		
	2019	2018
Emitterade av offentliga organ	1 465 857	1 964 529
Emitterade av andra låntagare	1 307 139	536 723
Summa	2 772 996	2 501 252
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,69	3,29
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,30	0,36
varav noterade värdepapper	2 772 996	2 501 252
varav onoterade värdepapper	-	-

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

tkr	2019	2018
Anskaffningsvärde vid årets ingång	345 078	328 618
Nyanskaffningar genom intern utveckling	21 202	11 311
Nedskrivning		
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	2 811	5 150
Anskaffningsvärde vid årets utgång	369 090	345 078
Avskrivningar vid årets ingång	-250 926	-205 412
Korrigerig tidigare år	-	-
Årets avskrivningar	-43 236	-43 494
Nedskrivning		
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-1 037	-2 020
Avskrivningar vid årets utgång	-295 199	-250 926
Redovisat värde	73 891	94 152
<i>Varav Internt upparbetad programvara</i>	<i>73 891</i>	<i>94 152</i>

EnterCard Group AB har överfört 13.1 mkr till fond för utvecklingsutgifter under bundet eget kapital.

Not 18 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

	2019			2018
tkr	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal.	46 222	98 866	-	145 088
Summa	46 222	98 866	-	145 088

Leasingavtal avser hyra av lokaler, företags-stugor, leasingbilar och kontorsutrustning.

Årets operationella leasingkostnad fördelad per kategori

	2019	2018
Lokalkostnader	39 421	32 658
Företagsbostäder, Trysil	1 213	629
Leasingbilar	944	895
IT-utrustning	2 900	1 913
Summa	44 478	36 094

Not 19 Materiella tillgångar

tkr	2019	2018
Anskaffningsvärde vid årets ingång	38 321	32 766
Nyanskaffningar	4 481	5 401
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	81	154
Anskaffningsvärde vid årets utgång	42 883	38 321
Avskrivningar vid årets ingång	-32 029	-29 203
Årets avskrivning	-3 055	-2 768
Omräkningsdifferens	67	-58
Avskrivningar vid årets utgång	-35 017	-32 029
Redovisat värde	7 868	6 293

Materiella tillgångar består av maskiner och inventarier.

Not 20 Övriga tillgångar

tkr	2019	2018
Kundfordringar*	273 924	107 980
Skattefordringar	34 338	24 564
Fordran kortnätverk	49 442	29 531
Övriga fordringar	77 218	68 120
Summa	434 922	230 196

* Värderingskategori lånefordringar

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2019	2018
Upplupna räntor	6 247	3 823
Förutbetalda kostnader (IT, licenser etc.)	59 899	74 562
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	10 922	62 962
Summa	77 069	141 346

Not 22 Skulder till kreditinstitut

tkr	2019	2018
Svenska banker	15 991 100	14 587 413
Utländska banker	15 991 100	14 587 413
Summa	31 982 199	29 174 827

Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 23 Övriga skulder

tkr	2019	2018
Leverantörsskulder *	79 672	90 753
Skatteskulder	120 973	94 031
Övriga skulder *	158 208	149 981
Summa	358 853	334 764

* Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2019	2018
Upplupna räntor	1 225	1 176
Upplupna personalkostnader	116 719	105 150
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	187 189	182 905
Summa	305 133	289 232

Not 25 Ställda panter och eventalförpliktelser

tkr	2019	2018
Ställda panter		
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Nominella belopp		
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Nominella belopp		
Beviljade, ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	42 368 957	39 224 707

Not 26 Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

2019 Samtliga valutor presenteras i sek				
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	2 577 339	689 916	234 617	3 501 872
Utlåning till allmänheten, netto	20 058 915	9 357 090	2 581 570	31 997 575
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 066 805	1 594 184	112 007	2 772 996
Övriga tillgångar	348 617	233 936	22 604	605 157
Summa tillgångar	24 051 675	11 875 126	2 950 798	38 877 600
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	20 000 000	9 426 408	2 555 791	31 982 199
Övriga skulder, inkl eget kapital/filial kapital	4 051 675	2 448 718	395 008	6 895 400
Summa skulder	24 051 675	11 875 126	2 950 798	38 877 600
2018				
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	2 224 614	1 132 067	345 206	3 701 886
Utlåning till allmänheten, netto	16 544 791	9 791 821	2 565 121	28 901 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 016 073	1 120 130	365 049	2 501 252
Övriga tillgångar	329 417	153 277	24 011	506 705
Summa tillgångar	20 114 896	12 197 295	3 299 386	35 611 577
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	16 870 000	9 348 650	2 956 177	29 174 827
Övriga skulder inkl eget kapital	3 244 896	2 848 645	343 209	6 436 750
Summa skulder	20 114 896	12 197 295	3 299 386	35 611 577

Not 27 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

EnterCard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen.

Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som 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 kontryckisk buffert som för närvarande uppgår till 2,4 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 af 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 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 totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen (IKU). Per den 31 december 2019 uppgick det interna kapitalkravet till 14,8 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) 2019", finns tillgänglig på EnterCards websida, <http://www.entercard.com>.

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019	2018
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 448 358	5 138 247
Ackumulerat annat totalresultat	-364 919	-365 069
Resultat netto efter avdrag fr förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	1 059 305	297 790
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 147 744	5 075 968
Ytterligare värdejusteringar	-3 481	-5 287
Immateriella tillgångar	-73 891	-94 152
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11 408	-34 717
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-88 779	-134 157
Kärnprimärkapital	6 058 965	4 941 811
Primärkapitalstillskott: instrument	-	-
Primärkapital	6 058 965	4 941 811
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2019	2018
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	6 058 965	4 941 811
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 744 199	30 083 688
Kärnprimärkapitalrelation	19,7%	16,4%
Primärkapitalrelation	19,7%	16,4%
Total kapitalrelation	19,7%	16,4%
Krav avseende buffertar i %	2019	2018
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,4	8,8
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,4	1,8
varav krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	10,3	7,8
Bruttosolideringsgrad, %	12,7	12,6

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2019		2018	
	Riskexponeringsb elopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsb elopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	700 581	56 046	740 465	59 237
Säkerställda obligationer	112 891	9 031	46 564	3 725
Hushållsexponeringar	22 974 243	1 837 939	20 925 781	1 674 062
Exponeringar mot trossamfund	1 727	138	1 876	150
Företagsexponeringar	4 524	362	6 914	553
Osäkra fordringar	1 309 590	104 767	861 895	68 952
Övriga exponeringar	519 859	41 589	377 835	30 227
Summa	25 623 415	2 049 873	22 961 330	1 836 906
			2019	2018
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 049 873	1 836 906
Kapitalkrav för operativa risker			2019	2018
Riskexponeringsbelopp			4 632 277	4 268 360
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			370 582	341 469
Kapitalkrav för operativ risk			370 582	341 469
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)			2019	2018
Riskexponeringsbelopp valutarisk			488 507	2 853 998
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			39 081	228 320
Kapitalkrav för marknadsrisk			39 081	228 320
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 459 536	2 406 695

Internt bedömt kapitalbehov

	2019		2018	
	tkr	% av REA*	tkr	% av REA*
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	2 049 873	6,7	1 836 906	6,1
Marknadsrisk	39 081	0,1	228 320	0,8
Operativ risk	370 582	1,2	341 469	1,1
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 459 536	8,0	2 406 695	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	274 183	0,9	214 868	0,7
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	274 183	0,9	214 868	0,7
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	732 229	2,4	549 087	1,8
Kapitalkonserveringsbuffert	768 605	2,5	752 092	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 500 834	4,9	1 301 179	4,3
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	306 170	1,0	601 674	2,0
Påslag för intern buffert	306 170	1,0	601 674	2,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 540 722	14,8	4 309 548	15,1
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	6 058 965	19,7	4 993 138	16,4

*REA - Riskexponeringsbelopp

Not 28 Närstående relationer

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	
	2019	2018	2019	2018
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	3 501 872	3 701 886	-	-
Övriga tillgångar	1 073	1 321	-	-
Summa	3 502 945	3 703 208	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	15 991 100	14 587 413	15 991 100	14 587 413
Övriga skulder	14 016	26 913	13 007	21 497
Summa	16 005 116	14 614 326	16 004 107	14 608 911
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	5 411	802	-	-
Räntekostnader	-141 894	-80 390	-141 795	-80 210
Provisionsintäkter	122 952	115 061	-	-
Provisionskostnader	-5 254	-5 400	-	-
Övriga kostnader	-6 719	-7 586	-	-
Summa	-25 505	22 486	-141 795	-80 210

Not 29 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

2019

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning til kreditinstitut	3 501 872				3 501 872	3 501 872
Utlåning till allmänheten, netto	31 997 575				31 997 575	31 997 575
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 772 996			2 772 996	2 772 996
Immateriella anläggningstillgångar				73 891	73 891	73 891
Materiella tillgångar				7 868	7 868	7 868
Uppskjuten skatt				11 408	11 408	11 408
Övriga tillgångar	360 678			74 244	434 922	434 922
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	77 069			-	77 069	77 069
Summa tillgångar	35 937 193	2 772 996	-	167 410	38 877 600	38 877 600
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	31 982 199				31 982 199	31 982 199
Övriga skulder			357 782	1 071	358 853	358 853
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			305 133		305 133	305 133
Pensionsskuld, netto				49 571	49 571	49 571
Övriga avsättningar	34 099		-	-	34 099	34 099
Summa skulder	32 016 299	-	662 915	50 642	32 729 856	32 729 856

2018

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning til kreditinstitut	3 701 886				3 701 886	3 701 886
Utlåning till allmänheten, netto	28 901 734				28 901 734	28 901 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 501 252			2 501 252	2 501 252
Immateriella anläggningstillgångar				94 152	94 152	94 152
Materiella tillgångar				6 293	6 293	6 293
Uppskjuten skatt				34 717	34 717	34 717
Övriga tillgångar	167 046			63 150	230 196	230 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	141 346			-	141 346	141 346
Summa tillgångar	32 912 012	2 501 252	-	198 312	35 611 577	35 611 577
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	29 174 827				29 174 827	29 174 827
Övriga skulder			331 813	2 951	334 764	334 764
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			289 232		289 232	289 232
Pensionsskuld, netto				39 649	39 649	39 649
Övriga avsättningar	47 138		-	-	47 138	47 138
Summa skulder	29 221 964	-	621 045	42 600	29 885 609	29 885 609

Not 30 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

tkr	2019	2018
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	46 291	46 261
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	1 431	-4 464
Kreditförluster, exkl återvinning	195 846	-27 388
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66 525	-76 579
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 657	-31 788
Summa	325 750	-93 958

Not 31 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

kr	2019	2018
Fond för verkligtvärde		
Balanserade vinstmedel från föregående år	4 961 680 462	4 664 498 712
Årets resultat	1 059 304 823	947 789 913
Summa att disponera	6 020 985 285	5 612 288 625
Styrelsen föreslår att:		
till aktieägarna utdelas	-	650 000 000
i ny räkning balanseras	6 020 985 285	4 962 288 625
Summa	6 020 985 285	5 612 288 625

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under början av 2020 spred Corona-viruset över hela världen och har klassificerats som pandemi. I Skandinavien har regeringarna genomfört omfattande restriktioner för att minska hastigheten på spridningen av viruset. EnterCard utvärderar noggrant de begränsningar som ges av regeringarna och hur det påverkar företag och människor. EnterCard har internt anpassat arbetssituationen för att hålla verksamheten igång. EnterCard följer kontinuerligt utvecklingen av pandemin, och agerar utefter det. Framöver kommer EnterCard att hantera de effekter pandemin har på människors privata ekonomier och dess makroeffekter. Ledningen anser att EnterCard har den ekonomiska styrkan att hantera den ovanliga situation som Corona medför.

Not 33 Uppgift om moderbolag

Moderföretag i den största koncernen som EnterCard Group AB är dotterföretag till och där koncernredovisning är upprättad är Swedbank AB (publ), org.nr. 502017-7753, i Stockholm och Barclays Bank Plc, i London, Storbritannien. Swedbank AB:s och Barclays Bank Plc årsredovisningar finns tillgängliga på respektive bolags hemsida, www.swedbank.com och www.barclays.co.uk.

Stockholm den / 2020

Tobias Griess
Ordförande

Olof Erlandsson

Christian Kühn

Lena Smeby Udesen

Nicole Olbe

Jan-Olof Brunila
Vice ordförande

Eva-Li Prades Eriksson
Arbetsgägarrepresentant

John Einar Kjevik
Arbetsgägarrepresentant

Freddy Syversen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har angivits den / 2020

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor