

Årsredovisning 2022



ÅRSREDOVISNING 2022

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 6 april, 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 2023

Jan Haglund

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	4
Flerårsöversikt	7
Nyckeltal	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Noter till de finansiella rapporterna	13
Underskrifter	46

ÅRSREDOVISNING FÖR ENTERCARD GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Entercard Group AB verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Vi erbjuder flexibla konsumentkrediter på den Skandinaviska marknaden genom företagets eget varumärke Remember och tillsammans med våra partners. Några av våra största partners är Swedbank, Coop och LO i Sverige, och FH i Danmark. I dag har Entercard cirka 1,7 miljoner kunder och 481 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

Entercard följer god kreditgivningssed och tar sitt ansvar som kreditgivare. Att vi är ansvarsfulla innebär att vi använder beprövade metoder och samlar in gedigen kunddata som gör att vi kan erbjuda rätt kredit till rätt person; vilket är viktigt för individen, för oss som företag och för hela samhällsekonomin.

Ägarförhållanden

Entercard Group AB ägs av Swedbank AB till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom s.k joint venture. Entercard har huvudkontoret i Sverige, med filialer i Norge och Danmark.

Hållbarhet

På Entercard är vi medvetna om vilket inflytande vi har på samhället i vår roll som arbetsgivare, långivare, affärspartner och samhällsaktör. Vi stödjer FN:s hållbarhetsmål och har valt att fokusera våra insatser på fyra områden: god utbildning, jämställdhet, anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt samt hållbara städer och samhällen.

Du kan läsa mer om hur vi bidrar till FN:s hållbarhetsmål i vår hållbarhetsrapport på vår hemsida.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Samtidigt som samhället övergått till ett post-pandemi-tillstånd vilket bidragit positivt till verksamheten genom ökad kundaktivitet, har perioden framförallt präglats av en ökad makroekonomisk osäkerhet drivet av kriget i Ukraina. Både inflation och ränteläge i Skandinavien har fortsatt att öka betydligt under året, och Entercard kommer att fortsätta bevaka och följa utvecklingen av situationen. Entercard fortsätter även att bevaka befintliga kunders konsumtionsbeteende samt de bredare trenderna i Skandinavien inom marknaden för lån utan säkerhet.

Den ökade inflationen och historiskt stora räntehöjningar från centralbanker i västvärlden har lett till en ökad oro för en annalkande lågkonjunktur och stagflation. Ökade priser kan kortsiktigt leda till högre omsättning, men på lång sikt kommer högre räntor potentiellt dämpa den ekonomiska utvecklingen. I tillägg är det okänt hur en miljö med potentiellt högre arbetslöshet och lägre reallöner kommer påverka kunder och i förlängningen kreditförluster hos kreditföretag. Entercards ledning följer utvecklingen för att snabbt kunna anpassa verksamheten vid behov.

Styrelsen har fastslagit en ny strategi för Entercard med fokus på hållbar tillväxt, ökad kostnadseffektivitet, förstärkt analyskapacitet samt modernisering av den tekniska plattformen.

Entercard är kortutgivare till ett antal fristående sparbanker i Norge och Sverige. Antalet partnerskap har ökat under 2022 och nya avtal har ingåtts med sju nya sparbanker i Sverige.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Partnerskapet mellan Entercard och Coop Norge upphörde den 31 januari 2023. Kunder som önskar stanna kvar hos Entercard erbjuds en ny produkt under Entercards varumärke Remember.

Framtida utveckling

Entercard är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller kreditkort, företagskort och konsumentlån. Kärnan i Entercards strategi är fortsatt fokus på existerande produkter i nuvarande geografiska marknader - Sverige, Norge och Danmark. Under året kommer Entercard i tillägg att lansera konsumentlån i Finland och stärka företagskorterbudandet tillsammans med Swedbank i Sverige (Entercard ger ut alla konsument- och företagskreditkort åt Swedbank).

Andra betydande investeringsområden för 2023 inkluderar ytterligare förstärkning av tekniska förmågor, t.ex. genom implementering av ett nytt kärnsystem.

Den nuvarande volatila makroekonomiska miljön förväntas fortsätta med centralbanker som vidtar åtgärder för att kyla ner ekonomin för att bekämpa inflationen. I kombination med stigande energipriser och geopolitisk oro väntas den ekonomiska tillväxten att dämpas.

Konsumenternas förväntningar kring personalisering och bekvämlighet fortsätter vara drivkrafter för lojalitet. Kunder kommer att belöna bra upplevelser med högre vilja att betala och att straffa dåliga upplevelser genom att flytta sina affärer till en konkurrent.

Entercard kommer att fortsätta att stärka kundupplevelsen, genom att fortsätta investera i enkla och effektiva digitala kundgränssnitt för att behålla positionen som marknadsledare inom kreditkort i Skandinavien och en ledande leverantör av konsumentfinansiering. Dessutom förväntas avancerade data- och analysfunktioner spela en ännu större roll framöver, särskilt inom marknadsföring, försäljning, kreditbedömning och prissättning.

I tillägg till trenderna med förändrat konsumentbeteende och tuffare konkurrens kommer den legala utvecklingen att fortsätta spela en viktig roll för Entercard framöver. Tillsynsmyndigheterna i Europa och Skandinavien fortsätter att lägga fram ny lagstiftning som påverkar kreditgivare. Entercard kommer att fortsätta agera som en ansvarsfull långivare och göra de investeringar som krävs för att säkerställa fortsatt regel efterlevnad och robust riskkontroll (till exempel AML-paketet, bankpaketet (CRD III/CRD VI), Schrems II, det nya konsumentkreditdirektivet och den norska finansavtalslagen).

Entercard kommer fortsätta att utveckla en hållbar verksamhet för kunder, anställda och aktieägare.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 3 130,3 mkr (3 366,4 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 821,3 mkr (1 032,3 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 35 455,3 mkr (33 455,3 mkr). Bokförda värdet av osäkra fordringar uppgick till 1 676,3 mkr (1 577,3 mkr) vilket motsvarar 5,2 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 2 997,8 mkr (2 971,0 mkr).

Personal

Antalet anställda vid årets slut var 481 (466). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 6.

Riskhantering

Inom ramen för Entercards affärsverksamhet uppkommer olika risker, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk, likviditetsrisk och kapitalrisk. 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, system, tillgänglighet och säkerhet. En mer detaljerad beskrivning av riskerna finns i not 2.

Likviditet och upplåning

Upplåningen har i sin helhet skett hos Swedbank AB och Barclays Bank PLC. Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom lån som erhålles från ägarbolagen och genom en avsevärd buffert av likvida tillgångar. Entercards likvida medel uppgick vid årets slut till 4 329,6 mkr (4 446,1 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 160,3 mkr (2 875,4 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 14. Likviditetstäckningsgraden för Entercard Group AB (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 274 % (326 %) och Stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 133 % (128 %).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering (Pillar 3).

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för Entercard uppgick vid årsskiftet till 17,5 % (17,6 %). Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 25.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	4 739 256 423
Årets resultat	644 249 708
Summa att disponera	5 383 506 131

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	386 549 825
i ny räkning balanseras	4 996 956 306
Summa	5 383 506 131

Bundet eget kapital ingår inte i totalbeloppet som är utdelningsbart.

Styrelsens yttrande till den föreslagna utdelningen

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, samt att ha förmågan att göra de investeringar som är nödvändiga. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap, 3 § 2-3 st.

Utdelningens storlek avgörs av EnterCards policy som anger direktiv för utdelningens storlek med beaktande av att relevant kapitalbas behålls och att likviditeten upprätthålls på betryggande nivå. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, kapitaltäckningsanalys samt tilläggsupplysningar.

Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor där ej annat anges.

Flerårsöversikt Entercard Group AB

tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Likvida medel	4 329 568	4 446 056	4 570 206	3 501 872	3 701 886
Utlåning till allmänheten, netto	32 457 465	30 474 272	31 178 979	31 997 575	28 901 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 160 341	2 875 442	1 878 204	2 772 996	2 501 252
Övriga tillgångar	484 143	451 727	334 249	605 157	506 705
Summa tillgångar	39 431 517	38 247 497	37 961 639	38 877 600	35 611 577
Skulder till kreditinstitut	33 522 931	31 203 598	30 940 736	31 982 199	29 174 827
Övriga skulder och avsättningar	504 981	519 248	466 468	747 656	710 783
Eget kapital	5 403 605	6 524 651	6 554 435	6 147 744	5 725 967
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	39 431 517	38 247 497	37 961 639	38 877 600	35 611 577
Räntenetto	2 690 167	2 970 090	3 123 397	3 181 735	2 928 859
Provisionsnetto	406 771	325 594	315 335	395 982	411 364
Nettoresultat finansiella transaktioner	-12 117	-6 755	-9 830	-3 395	-1 921
Övriga intäkter	45 500	77 461	23 383	31 999	38 145
Summa intäkter	3 130 321	3 366 390	3 452 286	3 606 321	3 376 448
Summa kostnader	-1 411 561	-1 331 802	-1 363 305	-1 524 314	-1 471 417
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 718 760	2 034 588	2 088 981	2 082 007	1 905 031
Kreditförluster, netto	-877 445	-1 002 271	-1 398 800	-740 770	-649 326
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-20 004	-	-	-	-
Rörelseresultat	821 311	1 032 317	690 181	1 341 237	1 255 704
Skatt på årets resultat	-177 061	-186 568	-157 676	-281 932	-307 914
Årets resultat	644 250	845 749	532 504	1 059 305	947 790

Nyckeltal

tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Räntemarginal %	9,8%	11,0%	11,8%	12,6%	13,0%
*Räntenetto i relation till räntebärande utlåning					
K/I-tal före kreditförluster	0,45	0,40	0,39	0,43	0,44
*Totala kostnader före kreditförluster i relation till totala intäkter					
K/I-tal efter kreditförluster	0,73	0,69	0,80	0,63	0,63
*Totala kostnader efter kreditförluster i relation till totala intäkter					
Räntabilitet på eget kapital efter skatt %	10,8%	12,9%	8,4%	17,8%	16,7%
*Årets resultat i relation till det vägda snittet för eget kapital för innevarande samt föregående år.					
Avkastning på tillgångar	1,6%	2,2%	1,4%	2,7%	2,7%
*Nettoresultat dividerat med totala balansomslutningen					
Likviditet					
Likviditetstäckningsgrad	274%	326%	277%	369%	383%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	133%	128%	123%	144%	142%
Kapital					
Kapitalbas tkr	4 983 053	4 686 884	5 496 309	6 058 965	4 941 811
Total kapitalrelation %	17,5%	17,6%	18,2%	19,7%	16,4%
*Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar					
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, netto %	2,7%	3,3%	4,5%	2,3%	2,2%
*Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten					
Andel osäkra fordringar, netto %	5,2%	5,2%	4,5%	4,1%	3,0%
*Andel osäkra fordringar, netto, i relation till utlåning till allmänheten					
Övrigt					
Medelantal anställda	463	452	466	466	397

Resultaträkning

tkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter	3	3 149 701	3 189 771
Räntekostnader	3	-459 534	-219 681
Räntenetto	3	2 690 167	2 970 090
Provisionsintäkter		831 157	750 803
Provisionskostnader		-424 386	-425 209
Provisionsnetto		406 771	325 594
Nettoresultat finansiella transaktioner	4	-12 117	-6 755
Övriga intäkter		45 500	77 461
Summa rörelseintäkter		3 130 321	3 366 390
Personalkostnader	6	-572 028	-544 539
Övriga allmänna administrationskostnader	7	-828 136	-763 414
Summa allmänna administrationskostnader		-1 400 164	-1 307 953
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	8	-11 397	-23 849
Summa rörelsekostnader		-1 411 561	-1 331 802
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		1 718 760	2 034 588
Kreditförluster, netto	9	-877 445	-1 002 271
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	29	-20 004	-
Rörelseresultat		821 311	1 032 317
Skatt på årets resultat	10	-177 061	-186 568
Årets resultat		644 250	845 749

Rapport över totalresultat

tkr		2022	2021
Årets resultat redovisat över resultaträkning		644 250	845 749
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	6	-3 781	13 430
Skatt relaterat till ovanstående	10	779	-2 767
Summa		-3 002	10 663
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	4	-12 655	14 087
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		60 551	126 494
Skatt relaterat till ovanstående	10	-10 190	-26 777
Summa		37 706	113 804
Totalt övrigt totalresultat		34 704	124 467
Årets totalresultat		678 954	970 216

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2022 Dec 31	2021 Dec 31
Tillgångar			
Likvida medel	11	4 329 568	4 446 056
Utlåning till allmänhet, netto	12, 13	32 457 465	30 474 272
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	2 160 341	2 875 442
Immateriella tillgångar	15	15 099	21 197
Materiella tillgångar	17	1 067	2 491
Uppskjuten skatt	10	11 638	13 548
Övriga tillgångar	18	365 774	342 189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	90 565	72 302
Summa tillgångar		39 431 517	38 247 497
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	33 522 931	31 203 598
Övriga skulder	21	194 155	190 337
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	260 662	269 492
Pensionsskuld, netto	6	23 201	27 953
Övriga avsättningar	13	26 963	31 465
Summa skulder		34 027 912	31 722 846
Eget kapital			
Aktiekapital (5 000 aktier)		5 000	5 000
Fond för utvecklingsutgifter		15 099	21 197
Reserver		-237 550	-275 257
Balanserad vinst		5 621 056	6 773 711
Summa eget kapital		5 403 605	6 524 651
Summa skulder och eget kapital		39 431 517	38 247 497

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

Not 1 - Redovisningsprinciper

Not 2 - Risker och riskhantering

Not 5 - Intäkternas geografiska fördelning

Not 16 - Leasingobjekt

Not 23 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Not 24 - Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Not 25 - Kapitaltäckningsanalys

Not 26 - Närstående och andra betydande relationer

Not 27 - Klassificering och värdering av finansiella skulder och tillgångar

Not 28 - Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

Not 29 - Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

Not 30 - Förslag till vinstdisposition (kronor)

Not 31 - Eventalförpliktelse

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 utvecklings- utgifter	Omräknings- reserv	Verkligt värde- reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	5 000	41 296	-380 333	-8 728	6 897 201	6 554 435
Utdelningar			-		-1 000 000	-1 000 000
Överföring till/från bundna medel		-20 099			20 099	-
Årets totalresultat			103 348	10 456	856 412	970 216
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	845 749	845 749
varav redovisat över övrigt totalresultat			126 494	14 087	13 430	154 011
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-23 146	-3 631	-2 767	-29 544
Utgående balans 31 december 2021	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651
Ingående balans 1 januari 2022	5 000	21 197	-276 985	1 728	6 773 711	6 524 651
Utdelningar					-1 800 000	-1 800 000
Överföring till/från bundna medel		-6 098	-	-	6 098	-
Årets totalresultat			47 561	-9 855	641 248	678 954
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	644 250	644 250
varav redovisat över övrigt totalresultat			60 551	-12 655	-3 781	44 115
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			-12 990	2 800	779	-9 411
Utgående balans 31 december 2022	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605

Eget kapital

Aktiekapitalet består av 5 000 aktier med ett kvotvärde om 1 000 SEK. Fond för utvecklingsutgifter, klassificerad som bundet kapital, ökar med värdet motsvarande under årets aktiverade internt upparbetade immateriella tillgångar. Fonden reduceras med årets avskrivning och nedskrivning relaterat till immateriella tillgångar som

ackumulerats inom fonden. Omräkningsreserven relaterar till omräkningen av de utländska filialerna från deras funktionella valuta till deras presentationsvaluta. Verkligt värde reserven består av förändringar av obligationsportföljens verkliga värde.

Kassaflödesanalys

tkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		821 311	1 032 317
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28	-20 377	416 809
Betalda skatter		-193 394	-289 748
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		607 540	1 159 378
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-1 609 453	901 956
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-11 833	-16 783
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		741 527	-947 049
Ökning/minskning av övriga skulder		-30 157	4 680
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-909 917	-57 196
Förvärv av immateriella tillgångar		-3 135	-428
Förvärv av materiella tillgångar		-460	-91
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 595	-519
Utdelningar		-1 800 000	-1 000 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		1 922 752	-300 376
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		122 752	-1 300 376
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		4 446 056	4 570 206
ÅRETS KASSAFLÖDE		-183 220	-198 712
Valutakursdifferenser i likvida medel		66 732	74 562
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		4 329 568	4 446 056

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 räntebetalningar med 3 150 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 460 mkr.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten; ingående balans 2022, 31 204 mkr, årets kassaflöde 1 923 mkr, valutakursförändring 397 mkr på ingående balans, utgående balans 33 523 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlånskonto i Swedbank AB.

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser Entercard Group AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

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 ÅRKL, FFFS 2008:25 och RFR 2.

Årsredovisningen för Entercard Group AB har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 5 april 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 6 april 2023.

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

Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

Entercard har inte tillämpat några nya redovisningsprinciper eller ändringar i årsredovisningen år 2022.

Nya standarder och tolkningar

Standarder, ändringar av standarder samt tolkningar vilka har införts 2022 eller senare som utfärdats av International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har betraktats som immateriella eller inte tillämpliga för Entercards årsredovisning.

Ny svensk bankskatt och ändrad presentation av resolutionsavgifter

1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt (Riskskatt för kreditinstitut) som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar Entercard även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader. Se not 29.

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 eventuell tillgångar och eventuell förpliktelse på balansdagen så väl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar inklusive bedömningar om reserveringar för kreditförluster (not 2 och 13) och variable pay (not 6). Bedömningar och uppskattningar som påverkar årsredovisningen beskrivs under respektive sektion i not 1.

Under 2022 ändrade Entercard amorteringstiden för låneförmedlingsavgifter på lån. Amorteringstiden har ändrats från 5 till 6 år eftersom ny data tyder på att lånens ekonomiska livslängd är 6 år.

Utöver detta har inga ändringar gjorts av betydande bedömningar och uppskattningar jämfört med 31 december 2021.

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 anförts trots 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 intäkt- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS-standard kräver eller tillåter annat. Om en IFRS-standard kräver eller tillåter något annat redovisas det 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 steg 3 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)

Första redovisningstillfälle

Entercard redovisar, enligt IFRS 9, en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i rapporten över finansiell ställning när Entercard blir en avtalspart i tillhandahållandet av instrumentet.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

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 innehåller 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;

- Likvida medel
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar

Utlåning till allmänheten omfattar både konsumentlån och kreditkortsbalanser. Utestående kreditkortsfordran redovisas under utlåning till allmänheten.

Ränteintäkter avseende likvida medel och utlåning till allmänheten redovisas som intäkt när de intjänas, vilket innebär att ränteintäkter och räntekostnader periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden. Ränteintäkter på balanser skickade till inkassobyråer intäktsföres när intäkten är intjänad.

Övriga finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Eftersom återstående löptid är kort och diskonteringseffekten bedöms inte påverka den finansiella rapporteringen väsentligt, värderas tillgången till nominellt värde utan diskontering. Nedskrivning bedöms individuellt per balanspost.

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;

-Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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

Ränteintäkter på obligationer och andra räntebärande värdepapper beräknas enligt effektivräntemetoden och redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat av 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 innehar inga instrument som kategoriseras i nivå 2 eller nivå 3.

Finansiella skulder

Följande skulder är klassificerade och värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Skulder till kreditinstitut
- Leverantörsskulder

Skulder till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplåning sker normalt till rörlig ränta. Med tanke på den presenterade bakgrunden anses alla redovisade värden motsvara verkligt värde.

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Den förväntade löptid av skulderna är kort varför värdering görs till nominellt värde utan diskontering eller nedskrivning.

Bortbokning

Borttagande av finansiella tillgångar sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Bortbokning av finansiella skulder sker när skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Omklassificeringar

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.

Reservering för kreditförluster (IFRS 9)

Likvida medel och utlåning till allmänheten som klassificerats som upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen på likviddag. Lånefordringar redovisas vid första redovisningstillfälle 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 låneåtaganden.

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 tillgänglig på rapporteringsdagen. Kreditförlusterreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället. Samtliga av Entercards kreditexponeringar fördelas i tre olika "steg", enligt IFRS 9-standardens.

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 proxyvariabel för de initiala förväntningarna avseende kreditförluster. För finansiella tillgångar beräknas ränteintäkterna på det bokförda bruttovärdet (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 förväntad kreditförlust för hela livslängden. Livstidsförväntad kreditförlust redovisas endast om kreditrisken ökar avsevärt från när företaget lånade ut eller köpte det finansiella instrumentet. Som en säkerhetsspärr placeras även fordringar förfallna med mer än 30 dagar i Steg 2, oavsett förväntad förlust. Beräkningen av ränteintäkter på finansiella tillgångar förblir den samma som för steg 1. Se not 2 för ytterligare information.

Steg 3

Om kreditrisken för en finansiell tillgång ökar till den punkten att den anses vara i fallissemang, beräknas ränteutbetalningarna baserat på det upplupna anskaffningsvärdet (det vill säga 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 interna ratingmodeller 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 första redovisningstillfälle nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (steg 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den första redovisningstillfälle 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 första redovisningstillfälle 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 första redovisningstillfälle, kommer krediten att återföras till steg 1.

Förlustreserv 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:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Långivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens

ekonomiska svårigheter, beviljat en väsentlig eftergift till låntagaren som långivaren annars inte skulle överväga.

- c) 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 kreditförlustreservering 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.

Nedskrivning sker inte för dessa instrument eftersom portföljen har en låg kreditrisk och värdet inte är materiellt.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Entercards likvida medel är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom alla likvida medel är återbetalningsbara 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

Tillgångar och skulder redovisas till bruttovärde med undantag för om en legal rätt till kvittning föreligger.

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.

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.

Entercard redovisar internt utvecklade och förvärvade IT-system och licenser endast om de uppfyller kriterierna för aktivering; tillgången är identifierbar, genererar framtida ekonomiska fördelar och möjlighet till mätning av kostnaderna. Internt utvecklade IT-system redovisas enbart om tillgången härrör från utvecklingsfasen och att tillgången kommer att vara tillgänglig för användning eller försäljning.

Aktivering av kostnader för egenutvecklade IT-system under ett år läggs till i fond för utvecklingskostnader och klassificeras under bundet eget kapital. Fonden reduceras med de årliga avskrivningar och nedskrivningar relaterade till de egenutvecklade IT-systemen inom fonden.

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 uppskattningarna som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar redovisas separat i balansräkningen.

Leasingavtal (IFRS 16)

Entercard tillämpar inte IFRS 16 som juridisk person enligt undantaget i RFR 2. Leasingavtalen redovisas därför som en linjär kostnad under leasingperioden. Entercard är endast leasingtagare. Se not 16 för specifikation.

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.

Provisionsintäkter

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

Ersättning till anställda (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 person 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 IAS 19 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 Lag (1967:531) 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.

Lön och annan kortfristig ersättning kostnadsförs under den period den intjänas. Den rörliga ersättningen intjänas utifrån individuella mål och Entercards övergripande resultat och utbetalas efterföljande år.

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 netto redovisas 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.

Bolagsskatten är 20,6% för 2022.

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 outsourcad sin 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 regelf efterlevnad 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 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. Uppföljning görs även utifrån ett kreditportföljperspektiv 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, stater och kreditinstitut. Entercard gör inga derivataffärer och exponeras därför inte för motpartsrisk gentemot derivatmotparter.

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2022	2021
Likvida medel	4 329 568	4 446 056
Utlåning till allmänheten, netto	32 457 465	30 474 272
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 160 341	2 875 442
Omsättningstillgångar	4 838	3 104
Summa	38 952 212	37 798 874

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas genom modellen för förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL). I modellen och beräkningen av förväntade kreditförluster ingår tre huvudkomponenter: Sannolikhet för fallissemang (PD), Exponering vid fallissemang (EAD) och Förlust givet fallissemang (LGD). ECL är produkten av dessa.

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

Definition av fallissemang och bortskrivning

I enlighet med IFRS9 klassificeras fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller låg sannolikhet att återbetalas som fallissemangshändelser. Fordringar i Steg 3 skrivs ned när

- Entercards indrivningsprocess slutförts (samtliga indrivningsåtgärder har prövats och inga förväntningar på ytterligare återbetalning återstår), eller
- en särskild händelse (dödsfall, insolvens) inträffat eller
- en fordran i fallissemang säljs till tredje part.

Indrivningsprocessen kan fortsätta efter bortskrivningstillfället om fordran inte varit föremål för rättsligt domslut eller om tidsfristen för återkrav enligt gällande lagar inte passerat. Återbetalningar på avskrivna fordringar krediteras till kreditförlustreserven.

Förväntad löptid

Förväntad löptid används i ECL-beräkningen på krediter i Steg 2 & 3 och är för lån begränsad till den kontraktuella löptiden (överamorteringar inräknat). För kreditkort finns ingen kontraktuell löptid. Den förväntade löptiden är därför genom skattning av historisk data fastställd till 24 månader.

Modellerings- och estimeringstekniker

De komponenter som används i ECL-beräkningen skiljer sig beroende på marknad och produkt och är baserade på för ändamålet kvantitativa modeller och estimat, samt marknadsbaserade referensvärden.

Sannolikhet för fallissemang (PD) – I samtliga marknads- och produktsegment används beteenderelaterade variabler (betalningsfrekvens, utestående balans, nyttjandegrad etc.) som inparametrar till de prediktiva modeller som används för att beräkna sannolikheten för fallissemang.

Exponering vid fallissemang (EAD) – Olika metoder används beroende på produkt. 1) Kreditkort – En kreditkonverteringsfaktor (CCF) beräknas för att skatta hur stor del av den outnyttjade krediten som väntas vara nyttjad vid fallissemang. 2) Lån – En amorteringsplan baserad på månatliga betalningar (överamorteringar inkluderat) och kvarvarande balans beräknas på kundnivå och ger ett estimat av utestående skuld vid varje framtida utfallspunkt.

Förlust givet fallissemang (LGD) – LGD kvoter för varje land och produkt bestäms med utgångspunkt i marknadspriset på nedskrivna tillgångar. Kvoterna genomgår på kvartalsbasis en gransknings- och revideringsprocess och baseras på senast tillgängliga prisanbud, marknadsbeaktande expertbedömningar, samt interna riktlinjer. Eventuella ändringar implementeras först efter att de godkänts av beslutskommittén för kreditförluster.

Fastställande av en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället

För kreditkort jämförs vid varje rapporteringstillfälle det senast skattade PD mot det på första redovisningstillfället. Tröskelvärdena definieras som absolut och relativ förändring mellan mätpunkterna och om båda överskrider placeras tillgången i Steg 2. Som en säkerhetsspärri placeras även fordringar förfallna med mer än 30 dagar i Steg 2.

Då låneportföljen är relativt ny, placeras alla fordringar med förfallna eller försenade betalningar (även om de senare betalas) i Steg 2. Fordringar som är förfallna med mer än 30 dagar kommer därför redan uppfylla kravet för en betydande ökning av kreditrisken och kommer att fortsätta uppfylla detta tills dess att 6 månader har passerat sedan senaste tillfället fordran var mer än 30 dagar sen med en betalning. En fordran som inte är i fallissemang och inte längre uppfyller definitionen för en betydande ökning av kreditrisken (inklusive 30 DPD-regeln) återgår till Steg 1.

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

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska förhållandena för samtliga tre marknader där Entercard bedriver sin verksamhet utvärderas på kvartalsbasis. Entercard använder oberoende prognoser av relevanta makroindikatorer, som arbetslöshet och BNP för att skatta risk för fallissemang. Estimaten jämförs mot parametrarna i ECL-beräkningen och vid skillnad mellan de två, läggs en korrigeringspost på kreditförlustreserven för att säkerställa lämpliga reserveringsnivåer. Korrigeringspostens storlek bestäms av områdesexpert och granskas samt godkänns av beslutskommittén för kreditförluster.

I allmänhet kommer försämrade makroekonomiska förhållanden resultera i fler lån som migrerar från steg 1 till steg 2 och större kreditförlustreserver. Motsatt kommer en förbättring av de makroekonomiska förhållandena ha en positiv inverkan. Framåtblickande information inkluderas i LGD kvoterna genom en viktning av de senast tillgängliga prisanbuderna för nedskrivna tillgångar. Vikternas storlek bestäms utifrån expertbedömningar som baserats på analys av framtida marknadsförhållanden och godkänns av beslutskommittén för kreditförluster. Makrorelaterade händelser som utvärderades under FY2022 var långvariga effekter från Covid-19, hög inflation samt ökade räntor som följd av förändringar i penningpolitiken. Effekten på sannolikheten för fallissemang (PD) modellerades utifrån makroekonomiska prognoser av arbetslöshet från källor som anses oberoende. Till följd av utvärderingen bokades en ytterligare kreditförlustreserv för att säkerställa tillräckliga reserveringsnivåer.

Följande tabell visar den förväntade kreditförlusten per den 31 december 2022.

		Förväntad kreditförlust		
Land		Neutralt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario
Norge	Kreditkort	106 076	103 010	106 468
	Avbetalningslån	264 896	259 656	265 278
Sverige	Kreditkort	368 411	364 547	368 725
	Avbetalningslån	1 983 122	1 974 081	2 007 737
Danmark	Kreditkort	142 859	136 630	143 119
	Avbetalningslån	132 477	130 009	132 703
Summa		2 997 841	2 967 933	3 024 030

Lånmodifieringar

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) under tiden då eftergiften är aktiv eller under 6 månader, varefter den kommer att bedömas mot de ordinarie 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.

Entercard minimerar denna risk genom att matcha räntebindningstiden på sina skulder mot räntebindningstiden på sina tillgångar.

Entercards ränterisk övervakas fortlöpande av Treasury-avdelningen och av funktionen för Riskkontroll.

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.

Påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder om räntan stiger/sjunker med en procentenhet

tkr	Marknadsränta -1 procentenhet		Marknadsränta +1 procentenhet	
	2022	2021	2022	2021
< 3 mån	-4 526	301	4 476	-297
3-6 mån	-463	-13	469	13
6-12 mån	-392	-314	404	325
1-2 år	1 287	-	-1 242	-
2-3 år	3 246	-	-3 148	-
3-4 år	4 236	-	-4 080	-
4-5 år	4 678	-	-4 467	-
5-10 år	20 233	-	-18 790	-
> 10 år	14 492	-	-13 141	-
Totalt	42 791	-27	-39 519	41

Tabellen nedan visar effekten på räntenettot 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	-237 946	237 946
Räntekostnader	297 544	-297 544
Räntenetto	59 597	-59 597

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 netto placering i utlandsverksamhet enligt nedan. Beräkningen bygger på genomsnittlig valutakurs under 2022 samt eget kapital och resultat vid slutet av 2022.

Valutakursförändring +10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	110 857	27 835
Resultat efter skatt	21 609	6 917
Valutakursförändring -10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	-110 857	-27 835
Resultat efter skatt	-21 609	-6 917

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 en likviditetsbuffert placerat på konton hos Swedbank och en checkräkningskredit 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 50% tillgång till finansiering och 25% försämrade inflöden från sina kunder.

Dessutom beräknas Likviditetstäckningsgraden (LCR) och Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR) i enlighet med EU- kommissionens delegerade förordning. Per den 31 december 2022 uppgick överlevnadshorisonten vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från kunderna till 115 dagar för SEK, 151 dagar för NOK och 151 dagar för DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar. Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tillfälle till 228 % i SEK, 462 % i NOK och 179 % i DKK, att jämföra med det regulatoriska kravet på 100 %. Entercards NSFR per den 31 december 2022 var 127 % i SEK, 152 % i NOK och 147 % 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 2022	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	10-15 år	Utan löptid	Summa
Likvida medel	4 329 568	-	-	-	-	-	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	16 455 552	-9 039	66 863	2 888 791	12 937 879	-	32 340 046
Obligationer och andra räntebärande papper	-	255 793	1 904 548	-	-	-	2 160 341
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 010	62 555	-	-	-	-	90 565
Övriga tillgångar	304 227	11 638	61 548	-	-	16 165	393 578
Summa tillgångar	21 117 357	320 948	2 032 959	2 888 791	12 937 879	16 165	39 314 099
Skulder till kreditinstitut	2 732 208	8 489 799	22 300 924	-	-	-	33 522 931
Övriga skulder	244 319	-	24 083	-	-	-	268 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77 159	169 488	6 529	-	-	-	253 176
Eget kapital	-	-	-	-	-	5 403 605	5 403 605
Summa skulder	3 053 686	8 659 288	22 331 536	-	-	5 403 605	39 448 114
Återstående löptid 2021							
Likvida medel	4 446 056	-	-	-	-	-	4 446 056
Utlåning till allmänheten, netto	15 974 695	3 556	504 782	3 152 861	10 838 379	-	30 474 272
Obligationer och andra räntebärande papper	-	130 364	2 013 982	731 096	-	-	2 875 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 275	58 028	-	-	-	-	72 302
Övriga tillgångar	286 494	13 548	55 694	-	-	23 688	379 425
Summa tillgångar	20 721 520	205 495	2 574 459	3 883 957	10 838 379	23 688	38 247 497
Skulder till kreditinstitut	4 038 204	5 512 672	21 652 722	-	-	-	31 203 598
Övriga skulder	221 802	-	27 953	-	-	-	249 755
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	84 527	172 204	12 761	-	-	-	269 492
Eget kapital	-	-	-	-	-	6 524 651	6 524 651
Summa skulder	4 344 533	5 684 876	21 693 437	-	-	6 524 651	38 247 497

Framtida förväntade kassaflöden används för att bedöma lämplig likviditetsnivå. Detta säkerställer att Entercard har tillräckliga medel för likviditet för att uppfylla sina betalnings- och regleringsskyldigheter.

Exponeringar som hålls utanför balansräkningen ingår i de förväntade framtida kassaflödena och redovisas följaktligen i likviditetsnivån. Se not 13 för exponeringar utanför balansräkningen.

Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2022 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	138 994			138 994
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 078 423	908 847	169 576	
Andras säkerställda obligationer	323 060	323 060	-	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	619 864		619 864	
Summa	2 160 341	1 231 907	789 440	138 994
Fördelning valuta, %		57,0%	36,5%	6,4%

2021 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	130 364			130 364
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 915 820	1 423 088	492 732	
Andras säkerställda obligationer	720 189	327 518	392 670	
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	109 070		109 070	
Summa	2 875 442	1 750 606	994 472	130 364
Fördelning valuta, %		60,9%	34,6%	4,5%

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 regel efterlevnad.

Självutvärderingar för operativa risker och kontroller sker regelbundet för alla processer. Entercard har ett omfattande ramverk för att minska operativ risk, inklusive incidenthantering, kontinuitetshantering och godkännande av förändringsprocessen (NPAP).

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 tas.

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. Se not 25 för mer information om kapitaltäckning.

IBOR-reformen

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

IBOR-reformen utsätter bolaget för olika risker som hanteras och övervakas noggrant.

Dessa risker inkluderar, men är inte begränsade till följande:

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

Entercards exponering för IBOR är, per den 31 december 2022, begränsad till de nordiska IBORs, STIBOR, NIBOR och CIBOR, vilka är eller har reformerats snarare än ersatts av de olika administrativa organen. Dessutom är eller har referensränta implementerats som reservlösningar om en nordisk IBOR upphör att existera.

Eftersom de nordiska IBOR:na förväntas fortsätta att existera under överskådlig framtid behöver finansiella instrument som refererar till dessa räntor inte överföras till RFR (riskfri referensränta), såvida marknadssituationen inte förändras. Entercard arbetar med att uppdatera sina befintliga kontrakt för lämplig tolkning och kommer att fortsätta att övervaka situationen för att avgöra om en väsentlig förändring har inträffat som kräver mer omfattande upplysningar.

Not 3 Räntenetto

tkr	2022	2021
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	21 175	-
Negativ ränta på finansiella skulder	441	328
Utlåning till allmänheten	3 102 483	3 161 888
Räntebärande värdepapper	25 602	27 556
Övrigt		
Summa	3 149 701	3 189 771
Räntekostnader		
Kreditinstitut	-457 785	-172 512
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-1 518	-4 425
Övrigt	-231	-42 744
Summa	-459 534	-219 681
Summa räntenetto	2 690 167	2 970 090
<i>Räntemarginal på utlåning till allmänheten</i>	<i>9,8%</i>	<i>11,0%</i>

Varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden till ett värde av 3 149,7 mkr och räntekostnader till ett värde av 459,5 mkr.

Not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	2022	2021
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-	11 980
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-9 591	-18 849
Valutakursvinst / förlust	-2 526	114
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-12 117	-6 755
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-	-11 980
Orealiserade värdeförändringar obligationer och andra räntebärande värdepapper	-12 655	14 087
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-12 655	2 107
Summa	-24 772	-4 648

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

Not 5 Intäkternas geografiska fördelning

Intäkternas geografiska fördelning 2022	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	2 126 331	685 073	338 297	3 149 701
Räntekostnader	-300 611	-138 984	-19 939	-459 534
Provisionsintäkter	665 160	135 306	30 691	831 157
Provisionskostnader	-306 802	-94 746	-22 838	-424 386
Övriga rörelseintäkter	26 464	6 369	550	33 383
Summa	2 210 542	593 018	326 761	3 130 321

Intäkternas geografiska fördelning 2021	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	1 982 580	874 158	333 033	3 189 771
Räntekostnader	-134 152	-72 329	-13 200	-219 681
Provisionsintäkter	594 286	130 199	26 317	750 803
Provisionskostnader	-298 051	-105 811	-21 347	-425 209
Övriga rörelseintäkter	35 399	34 700	606	70 706
Summa	2 180 062	860 918	325 409	3 366 390

Not 6 Personalkostnader

tkr	2022	2021
Löner och arvoden	-296 593	-274 792
Avsättning för bonus	-52 036	-48 777
Pensionskostnader	-66 691	-70 215
Sociala avgifter	-90 416	-91 670
Utbildningskostnader	-8 894	-2 162
Övriga personalkostnader	-57 398	-56 924
Summa	-572 028	-544 539

Löner och andra ersättningar	2022	2021
Styrelse, VD, företagsledning	-33 488	-33 209
Övriga anställda Sverige	-162 002	-158 690
Övriga anställda Norge	-129 036	-109 149
Övriga anställda Danmark	-24 104	-22 521
Summa	-348 629	-323 569

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2022.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2022	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Jan Haglund	-4 713	-1 950	-13	-1 149
Företagsledning, 10 personer	-17 833	-6 055	-2 924	-8 031
Summa	-22 546	-8 005	-2 937	-9 180

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2021	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Freddy Syversen (01.01.2021 - 31.8.2021)	-3 100	-2 104	-251	-632
VD, Jan Haglund (01.09.2021 -- 31.12.2021)	-3 348	-650	-11	-111
Företagsledning, 10 personer	-18 056	-5 951	-665	-5 456
Summa	-24 504	-8 705	-927	-6 199

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Medlemmar i företagsledningen samt den verkställande direktören definieras, i detta sammanhang, som ledande befattningshavare. Utestående lån och kortkrediter som nyttjats av ledande befattningshavare och den verkställande direktören redovisas inte i not då dessa uppgår till ett oväsentligt belopp. Bolaget har inte ställt någon pant, säkerhet eller ansvarsförbindelse till förmån för någon av bolagets ledande befattningshavare.

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Den verkställande direktören omfattas av tjänstepension, BTP1 och är berättigad till en ytterligare individuell pensionsplan på 35 % av den del av grundlönen som överstiger ersättningstaket för BTP1-taket. Anställningsavtalet kan sägas upp av Entercard och av den verkställande direktören med sex månaders uppsägningstid. Den verkställande direktören har rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner, som utgår i 12 månatliga utbetalningar under 12 månaders tid, efter uppsägningstidens utgång. Avgångsvederlaget är inte pensionsgrundande och ger ingen rätt till ytterligare semesterersättning. Skulle den verkställande direktören påbörja en ny anställning under den 12-månadersperiod då avgångsvederlaget betalas ut så reduceras avgångsvederlaget med 50 % från startdatum för den nya anställningen.

Medeltalet anställda beräknat efter 1920 timmar per anställd	2022	2021
Entercard Group AB, Sverige	291	274
Entercard Norge, filial av Entercard Group AB	147	154
Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB	25	24
Summa	463	452
Antal arbetade timmar (tusental)	889	893

Personalomsättningen uppgick till 9,3 %.

	2022		2021	
Könsfördelning i procent	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	52%	48%	54%	46%
Styrelseledamöter	43%	57%	25%	75%

Entercards ersättning

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

Den totala ersättningen ska i rimlig utsträckning vara individuellt anpassad och baserad på den anställdes roll, nivå i organisationen, kompetens, erfarenhet samt insatser till bolaget, både gällande prestation ("Vad") och uppförande ("Hur"). Processen för ersättning utgör en balans mellan fast och rörlig ersättning, med en rörlig ersättning mellan 0-50 % av den fasta lönen med hänsyn till 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 betydelsen 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 inte ska betalas ut. Grundregeln är att goda prestationer ska belönas men vid särskilda omständigheter kan den rörliga ersättningen sättas till noll.

Entercard skiljer på den rörliga ersättningen för anställda som har materiell påverkan på bolagets riskprofil och övriga anställda. Den rörliga ersättningen är kontantbaserad och det utgår inga aktier till Entercards anställda.

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 turas om att vara ordförande, samt två representanter från aktieägarna varav en representerar Barclays Principal Investment Limited 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.

Ersättningskommittén sammanträder tre gånger per år eller med den frekvens som beslutas av kommitténs ordförande. Under år 2022 har kommittén hållit tre möten.

Beslutsprocessen

Standarderna för rörlig ersättning regleras i ersättningspolicyn. Policyn är fastställd av styrelsen och innefattar alla anställda i Entercard Group AB. Personalchefen är ansvarig för att ta fram rekommendationer till ersättningskommittén gällande ändringar eller tillägg till ersättningspolicyn, vilken baseras på riskanalys, rekommendationer från VD, ledningsgrupp, riskkontrollfunktionen, efterlevnad och internrevision. Styrelsen fastställer ersättningspolicyn baserat på rekommendationerna som läggs fram till ersättningskommittén.

Principer för uppskjuten rörlig ersättning

För anställda som har särskild påverkan på bolaget periodiseras 50% av den rörliga ersättningen upp under en period på två år. Den uppskjutna delen tilldelas inte den anställde innan villkoren anses uppfyllda av ersättningskommittén och är beslutade av styrelsen. Den rörliga ersättningen betalas ut kontant.

Pensionsavsättningar

Antalet anställda som omfattas av Entercards förmånsbestämda pensionsplaner per 31.12.22 är 84, samt 3 pensionärer och funktionshindrade.

	2022	2021
tkr	Norge	Norge
Nettopensionskostnad/intäkt för perioden	-18 134	-20 105
Nettopensionskostnad/intäkt över OCI för perioden	-3 781	13 430
Ekonomiska förutsättningar	2022	2021
Diskonteringsränta*	3,2%	1,9%
Årlig förväntad löneökning	3,8%	2,8%
Årlig förväntad G-justering	3,5%	2,5%
Årlig förväntad justering av pensioner under utbetalning	1,7%	0,0%
Arbetsgivarskattesats	14,1%	14,1%
Aktuariella antaganden	2022	2021
Dödlighetstabell använd	K2013BE	K2013BE
Taxa för funktionshindrade tillämpas	IR02	IR02
Nettopensionskostnad förmånsbestämd plan	2022	2021
Netto pensionsskulder/medel vid periodens början	-27 953	-41 579
Nettopensionskostnad för perioden	-18 134	-20 105
Betalningar	27 455	23 425
Uppskattad avvikelse, förlust/vinst	-3 781	13 430
Valutakursdifferenser	-787	-3 124
Summa	-23 201	-27 953
Pensionsfondernas procentuella sammansättning	2022	2021
Aktier	10,2%	9,2%
Nuvarande obligationer	14,6%	19,7%
Pengar marknad	4,2%	8,7%
Långfristiga obligationer	38,1%	27,6%
Lån och fordringar	20,9%	20,1%
Fast egendom	11,0%	14,2%
Övrig	1,0%	0,5%

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 erbjuds 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 2022 uppgår till 39 133 tkr (för Norge 8 067 tkr, Danmark 2 638 tkr och Sverige 28 428 tkr).

Not 7 Allmänna administrationskostnader

tkr	2022	2021
IT	-294 984	-287 583
Tele och porto	-5 073	-5 641
Resor och representation	-7 846	-2 673
Reklam, PR, marknadsföring	-167 314	-178 297
Lokalkostnader	-57 404	-53 230
Kortkostnader	-32 100	-33 058
Övriga operationella kostnader	-185 635	-158 991
Övriga kostnader	-77 780	-43 942
Summa	-828 136	-763 414

Enligt avtal betalar Entercard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående till 9 924,9 tkr (9 368,6).

Ersättning till revisorer	2022	2021
PwC		
- Revisionsuppdrag	-3 479	-3 441
- Övriga tjänster	-961	-1 341
Summa	-4 440	-4 782

Not 8 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

tkr	2022	2021
Avskrivning inventarier	-1 911	-2 580
Avskrivning immateriella tillgångar	-9 486	-21 269
Nedskrivning materiella och immateriella tillgångar	-	-
Summa	-11 397	-23 849

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

Not 9 Kreditförluster, netto

tkr	2022	2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - steg 1	8 729	171 398
Förändring reserveringar - steg 2	-31 694	74 886
Förändring reserveringar - steg 3	-13 602	-618 940
Summa	-36 567	-372 657
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-1 096 400	-634 532
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	250 378	7 065
Summa	-846 022	-627 468
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-882 589	-1 000 124
Reservering för beviljade, ej utnyttjade krediter		
Förändring reserveringar - steg 1	4 959	1 895
Förändring reserveringar - steg 2	185	-4 041
Förändring reserveringar - steg 3	-	-
Kreditförluster avseende beviljade, ej utnyttjade krediter	5 144	-2 146
Summa kreditförluster	-877 445	-1 002 271

Not 10 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt	-180 178	-226 619
Justering skatt tidigare år	5 804	39 300
Uppskjuten skatt	-2 688	751
Summa	-177 061	-186 568

	2022		2021	
Avstämning effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	821 311	-	1 032 317	-
Redovisad skattekostnad	-177 061	-21,56	-186 568	-18,07
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	-169 190	-20,60	-212 657	-20,60
Skillnad att förklara	-7 872	-0,96	26 089	2,53
Ej avdragsgilla kostnader	-302	-0,04	-1 062	-0,10
Ej skattepliktiga intäkter	1 000	0,12	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	5 804	0,71	39 300	3,81
Avvikande skatteregler	-14 374	-1,75	-12 149	-1,18
Redovisad effektiv skatt	-177 061	-21,56	-186 568	-18,07

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat	2022	2021
Skatt pensioner	779	-2 767
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	2 800	-3 631
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	-12 990	-23 146
Summa	-9 411	-29 544

Ej avräknad utländsk skatt för vilken uppskjuten skatt inte redovisats	2022	2021
Ej avräknad utländsk skatt	14 181	12 878
Summa	14 181	12 878

Uppskjuten skatt	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Omvärdering pensionsskuld	5 758	-1 758	779	-	4 779
Materiella/immateriella tillgångar	7 789	-930	-	-	6 859
Summa uppskjuten skatt	13 548	-2 688	779	-	11 638

Not 11 Likvida medel

tkr	2022	2021
Svenska banker	4 329 568	4 446 056
Summa	4 329 568	4 446 056

Likvida medel värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 12 Utlåning till allmänheten, netto

tkr	2022	2021
Svensk allmänhet	24 157 339	22 304 079
Utländsk allmänhet	8 300 126	8 170 193
Summa	32 457 465	30 474 272

Utlåning till allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 13 Utlåning till allmänheten och likvida medel, reservering kreditförluster

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

tkr	2022	2021
Beviljade, ej utbetalda, krediter	88 171	104 109
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	45 115 870	42 953 656
Avsättningar för outnyttjade krediter		
Steg 1	19 499	23 936
Steg 2	7 463	7 528
Steg 3	-	-
Summa	26 963	31 465

Fördelning av lån per steg och reserveringar

	2022	2021
Likvida medel		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	4 329 568	4 446 056
Reserveringar	-	-
Summa redovisat värde	4 329 568	4 446 056
Lån till allmänheten, privatpersoner		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	28 612 358	26 973 345
Reserveringar	-488 751	-485 448
Redovisat värde	28 123 606	26 487 897
Steg 2		
Redovisat värde brutto	2 703 931	2 432 613
Reserveringar	-451 780	-415 083
Redovisat värde	2 252 151	2 017 531
Steg 3		
Redovisat värde brutto	3 725 434	3 636 955
Reserveringar	-2 052 775	-2 062 891
Redovisat värde	1 672 658	1 574 064
Summa redovisat värde	32 048 416	30 079 492
Lån till allmänheten, företag		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	405 941	395 544
Reserveringar	-507	-4 039
Redovisat värde	405 433	391 505
Steg 3		
Redovisat värde brutto	7 642	6 814
Reserveringar	-4 026	-3 539
Redovisat värde	3 616	3 275
Summa redovisat värde	409 049	394 780
Summa totalt	36 787 033	34 920 328
Redovisat värde brutto, Steg 1	29 018 299	27 368 889
Redovisat värde brutto, Steg 2	2 703 931	2 432 613
Redovisat värde brutto, Steg 3	3 733 075	3 643 769
Summa redovisat värde brutto	35 455 305	33 445 271
Reserveringar Steg 1	-489 259	-489 487
Reserveringar Steg 2	-451 780	-415 083
Reserveringar Steg 3	-2 056 801	-2 066 430
Summa reserveringar	-2 997 840	-2 971 000
Summa redovisat värde	32 457 465	30 474 272
Andel lån i steg 3, brutto, %	10,53%	10,89%
Andel lån i steg 3, netto, %	5,16%	5,17%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,69%	1,79%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,71%	17,06%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	55,10%	56,71%
Total reserveringsgrad för lån	8,46%	8,88%

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2022

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	35 455 305
Redovisat värde brutto per 31 december 2022	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2022	-489 487	-415 083	-2 066 430	-2 971 000
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-83 110	23 649	579 350	519 889
Förändringar i riskfaktorer	-12 017	7 584	-29 735	-34 167
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	49 697	-262 418	-	-212 721
från steg 1 till steg 3	26 318	-	-339 038	-312 721
från steg 2 till steg 1	-14 017	77 921	-	63 903
från steg 2 till steg 3	-	119 132	-262 528	-143 397
från steg 3 till steg 1	-61	-	2 560	2 500
från steg 3 till steg 2	-	-2 471	5 432	2 961
*Övrigt	33 418	-94	53 588	86 911
Reserveringar 31 december 2022	-489 259	-451 780	-2 056 801	-2 997 840
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2022	26 879 402	2 017 531	1 577 339	30 474 272
Utgående balans 31 december 2022	28 529 040	2 252 151	1 676 274	32 457 465

*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2021

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 445 271
Redovisat värde brutto per 31 december 2021	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2021	-651 214	-481 200	-1 388 240	-2 520 655
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-34 296	66 983	310 409	343 096
Förändringar i riskfaktorer	61 612	8 015	-197 830	-128 202
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	59 554	-252 376	-	-192 822
från steg 1 till steg 3	44 787	-	-492 908	-448 121
från steg 2 till steg 1	-18 283	101 455	-	83 171
från steg 2 till steg 3	-	143 365	-293 724	-150 359
från steg 3 till steg 1	-182	-	3 177	2 995
från steg 3 till steg 2	-	-1 324	3 154	1 830
*Övrigt	48 536	-	-10 469	38 067
Reserveringar 31 december 2021	-489 487	-415 083	-2 066 430	-2 971 000
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2021	27 704 465	2 052 674	1 421 840	31 178 979
Utgående balans 31 december 2021	26 879 402	2 017 531	1 577 339	30 474 272

*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

Förändringar i redovisat bruttovärde 2022

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2022	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 704 407	-112 150	-888 746	1 703 510
Förändringar i riskfaktorer	200 562	-32 922	-117 312	50 327
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 444 682	1 519 312	-	74 630
från steg 1 till steg 3	-636 861	-	628 696	-8 165
från steg 2 till steg 1	547 647	-624 840	-	-77 193
från steg 2 till steg 3	-	-489 884	482 890	-6 994
från steg 3 till steg 1	2 326	-	-4 325	-2 000
från steg 3 till steg 2	-	11 802	-11 966	-163
*Övrigt	276 011	-	69	276 081
Redovisat värde				
Utgående balans 31 december 2022	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305

*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

Förändringar i redovisat bruttovärde 2021

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2021	28 355 679	2 533 874	2 810 081	33 699 634
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	827 963	-322 195	-585 839	-80 072
Förändringar i riskfaktorer	-280 958	-40 588	-44 483	-366 029
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 487 716	1 533 122	-	45 406
från steg 1 till steg 3	-915 666	-	922 954	7 288
från steg 2 till steg 1	622 561	-722 928	-	-100 367
från steg 2 till steg 3	-	-555 765	554 877	-887
från steg 3 till steg 1	6 812	-	-7 009	-196
från steg 3 till steg 2	-	7 093	-7 469	-376
*Övrigt	240 213	-	657	240 870
Redovisat värde				
Utgående balans 31 december 2021	27 368 889	2 432 613	3 643 769	33 445 271

*Korrigeringspost relaterade till försäljning av fordran i månaden, korrigeringspost för att återspegla nya bokningar av kunder i månaden, och valutakursförändringar.

Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Emittenter	2022	2021
Svenska kommuner	1 078 424	1 915 820
Svenska bostadsinstitut	203 618	206 500
Utländska kreditinstitut	619 864	109 070
Utländska bostadsinstitut	119 442	513 689
Övriga utländska emittenter	138 994	130 364
Summa	2 160 341	2 875 442

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

Återstående löptid	2022	2021
Högst 1 år	255 793	130 364
Längre än 1 år men högst 5 år	1 904 548	2 013 982
Längre än 5 år	-	731 096
Summa	2 160 341	2 875 442
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2022	2021
Emitterade av offentliga organ	1 217 418	2 046 184
Emitterade av andra låntagare	942 924	829 258
Summa	2 160 341	2 875 442
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,48	3,09
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,50	0,46
varav noterade värdepapper	2 160 341	2 875 442
varav onoterade värdepapper	-	-

Not 15 Immateriella tillgångar

tkr	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets ingång	370 089	359 931
Nyanskaffningar genom intern utveckling	3 135	428
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	6 839	9 732
Anskaffningsvärde vid årets utgång	380 064	370 089
Avskrivningar vid årets ingång	-348 894	-318 636
Årets avskrivningar	-9 486	-21 269
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-6 585	-8 989
Avskrivningar vid årets utgång	-364 965	-348 894
Redovisat värde	15 099	21 197
Varav Internt utvecklad programvara	15 099	21 197

Not 16 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

tkr	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2022	2021
				Total	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal.	47 817	105 035	111 316	264 168	140 517
Summa	47 817	105 035	111 316	264 168	140 517

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

Årets operationella leasingkostnad fördelad per kategori

	2022	2021
Lokalkostnader	41 994	40 779
Företagsstugor, Trysil	1 284	1 182
Leasingbilar	694	1 173
IT-utrustning	2 647	2 089
Summa	46 620	45 224

Not 17 Materiella tillgångar

tkr	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets ingång	43 062	42 405
Nyanskaffningar	460	91
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	382	566
Anskaffningsvärde vid årets utgång	43 904	43 062
Avskrivningar vid årets ingång	-40 571	-37 541
Avyttring/utrangering	-	-2 580
Årets avskrivning	-1 911	-
Omräkningsdifferens	-356	-450
Avskrivningar vid årets utgång	-42 838	-40 571
Redovisat värde	1 067	2 491

Materiella tillgångar består av maskiner och inventarier.

Not 18 Övriga tillgångar

tkr	2022	2021
Kundfordringar*	80 161	37 766
Skattefordringar	166 607	173 897
Fordran kortnätverk	53 418	73 487
Övriga fordringar	65 588	57 039
Summa	365 774	342 189

*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2022	2021
Upplupna räntor	7 050	2 721
Förutbetalda kostnader (IT, licenser etc.)	62 555	58 028
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	20 960	11 554
Summa	90 565	72 302

Not 20 Skulder till kreditinstitut

tkr	2022	2021
Svenska banker	16 761 466	15 601 799
Utländska banker	16 761 466	15 601 799
Summa	33 522 931	31 203 598

Skulder till kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 21 Övriga skulder

tkr	2022	2021
Leverantörsskulder *	71 407	65 083
Skatteskulder	77 996	78 388
Övriga skulder *	44 751	46 867
Summa	194 155	190 337

*Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2022	2021
Upplupna räntor	5 358	748
Upplupna personalkostnader	111 888	108 542
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	143 416	160 202
Summa	260 662	269 492

Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

tkr	2022	2021
Ställda panter		
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Nominella belopp		
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Nominella belopp		
Beviljade, ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	45 115 870	42 953 656

Not 24 Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

2022 Samtliga valutor presenteras i sek				
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Likvida medel	3 005 251	1 030 941	293 376	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	24 157 339	5 627 729	2 672 397	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 231 907	789 440	138 994	2 160 341
Övriga tillgångar	363 750	104 335	16 059	484 143
Summa tillgångar	28 758 247	7 552 445	3 120 825	39 431 517
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	24 700 000	6 136 714	2 686 217	33 522 931
Övriga skulder, inkl. eget kapital/filial kapital	4 058 247	1 415 732	434 607	5 908 586
Summa skulder	28 758 247	7 552 446	3 120 825	39 431 517

2021				
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Likvida medel	3 137 203	725 949	582 904	4 446 056
Utlåning till allmänheten, netto	22 304 079	5 945 453	2 224 740	30 474 272
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 750 606	994 472	130 364	2 875 442
Övriga tillgångar	280 627	157 431	13 669	451 727
Summa tillgångar	27 472 515	7 823 305	2 951 677	38 247 497
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 200 000	6 472 003	2 531 595	31 203 598
Övriga skulder inkl. eget kapital	5 272 515	1 351 302	420 082	7 043 899
Summa skulder	27 472 515	7 823 305	2 951 677	38 247 497

Not 25 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2020/873 av Europaparlamentets och rådets förordning som gäller från den 24 juni 2020 och ersätter regelverket (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) och (EU) 2019/876 vad gäller vissa justeringar som svar på Covid 19 pandemin, Lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

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

Entercard tillämpar den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Finansinspektionens godkännande för att tillämpa den alternativa schablonmetoden erhöles i december 2021. Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 1,3 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna i Sverige, Norge och Danmark har meddelat att bufferten under 2023 höjs till 2%, 2,5% respektive 2,5%.

Entercard innehar inget handelslager.

Entercard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "Entercard Norge, filial av Entercard Group AB" och "Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB". Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapital som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller Entercard ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen (IKU). Per den 31 december 2022 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) 2022", 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	2022	2021
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 107 607	6 061 858
Akkumulerat annat totalresultat	-353 252	-387 956
Resultat netto efter avdrag fr förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	257 700	-954 251
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 017 055	4 724 651
Ytterligare värdejusteringar	-7 265	-3 022
Immateriella tillgångar	-15 098	-21 197
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11 638	-13 548
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-34 002	-37 767
Kärnprimärkapital	4 983 053	4 686 884
Primärkapitalstillskott: instrument	-	-
Primärkapital	4 983 053	4 686 884
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2022	2021
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5000	5000
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	4 983 053	4 686 884
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 421 014	26 703 616
Kärnprimärkapitalrelation	17,5%	17,6%
Primärkapitalrelation	17,5%	17,6%
Total kapitalrelation	17,5%	17,6%
Krav avseende buffertar i %	2022	2021
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,3	7,2
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,3	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,3	10,4
Bruttosoliditetskrav, %	11,3	11,0

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2022		2021	
	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	866 028	69 282	889 271	71 142
Säkerställda obligationer	32 306	2 584	72 019	5 762
Hushållsexponeringar	23 001 986	1 840 159	21 631 795	1 730 544
Exponeringar mot trossamfund	2 125	170	1 913	153
Företagsexponeringar	2 716	217	2 756	220
Osäkra fordringar	1 720 596	137 648	1 577 339	126 187
Övriga exponeringar	457 405	36 592	416 982	33 359
Summa	26 083 161	2 086 653	24 592 075	1 967 366
			2022	2021
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			2 086 653	1 997 746
Kapitalkrav för operativa risker				
			2022	2021
Riskexponeringsbelopp			1 939 063	1 882 696
Kapitalkrav enligt den alternativa schablonmetoden			155 125	150 616
Kapitalkrav för operativ risk			155 125	150 616
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
			2022	2021
Riskexponeringsbelopp valutarisk			398 789	228 845
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			31 903	18 308
Kapitalkrav för marknadsrisk			31 903	18 308
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 273 681	2 136 289

Internt bedömt kapitalbehov

	2022		2021	
	tkr	% av *REA	tkr	% av *REA
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	2 086 653	7,3	1 967 366	7,4
Marknadsrisk	31 903	0,1	18 308	0,1
Operativ risk	155 125	0,5	150 616	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 273 681	8,0	2 136 289	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	570 308	2,0	433 096	1,6
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	570 308	2,0	433 096	1,6
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	356 446	1,3	52 857	0,2
Kapitalkonserveringsbuffert	710 525	2,5	667 590	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 066 971	3,8	720 448	2,7
Intern buffert				
Påslag för intern buffert	284 210	1,0	267 036	1,0
Påslag för intern buffert	284 210	1,0	267 036	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 195 171	14,8	3 556 869	13,3
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 983 053	17,5	4 686 884	17,6

*REA - Riskexponeringsbelopp

Not 26 Närstående relationer

Swedbank AB (publ) och Barclays Principal Investments Limited har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Swedbank AB (publ) är ett koncernmoderbolag, medan Barclays Principal Limited är ett helägt dotterbolag till koncernmoderbolag Barclays PLC. Transaktioner med närstående parter består av likvida medel och upplåning inklusive relaterad ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till löne- och IT-system.

	Swedbank-koncernen		Barclay-koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Tillgångar				
Likvida medel	4 329 568	4 446 056	-	-
Övriga tillgångar	1 105	1 294	-	-
Summa	4 330 674	4 447 350	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	16 761 466	15 601 799	16 761 466	15 601 799
Övriga skulder	8 582	17 740	-	13 007
Summa	16 770 047	15 619 539	16 761 466	15 614 806
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	19 657	-4 425	-	-
Räntekostnader	-230 136	-85 749	-228 046	-85 756
Provisionsintäkter	95 149	93 490	-	-
Provisionskostnader*	-101 736	-111 225	-	-
Övriga kostnader	-11 660	-9 369	-	-
Summa	-228 727	-117 278	-228 046	-85 756

*Omräkning av Provisionskostnader relaterat till Swedbank justerat med - 106 764 tkr per 31 december 2021.

Not 27 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

2022

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	4 329 568	-	-	-	4 329 568	4 329 568
Utlåning till allmänheten, netto	32 457 465	-	-	-	32 457 465	32 457 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 160 341	-	-	2 160 341	2 160 341
Övriga tillgångar	315 865	-	-	77 712	393 577	393 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 565	-	-	-	90 565	90 565
Summa tillgångar	37 193 464	2 160 341	-	77 712	39 431 517	39 431 517
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	33 522 931	-	-	-	33 522 931	33 522 931
Övriga skulder	-	-	215 705	2 534	218 238	218 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	260 662	-	260 662	260 662
Övriga avsättningar	26 963	-	-	-	26 963	26 963
Summa skulder	33 549 894	-	476 367	2 534	34 028 794	34 028 794

2021

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	4 446 056	-	-	-	4 446 056	4 446 056
Utlåning till allmänheten, netto	30 474 272	-	-	-	30 474 272	30 474 272
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 875 442	-	-	2 875 442	2 875 442
Övriga tillgångar	323 730	-	-	55 694	379 425	379 425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 302	-	-	-	72 302	72 302
Summa tillgångar	35 316 360	2 875 442	-	55 694	38 247 497	38 247 497
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	31 203 598	-	-	-	31 203 598	31 203 598
Övriga skulder	-	-	216 431	1 860	218 291	218 291
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	269 492	-	269 492	269 492
Övriga avsättningar	31 465	-	-	-	31 465	31 465
Summa skulder	31 235 062	-	485 923	1 860	31 722 846	31 722 846

Not 28 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

tkr	2022	2021
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	11 397	23 849
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-	4 591
Löneskatt	6 887	-
Bankskatt	8 022	-
Kreditförluster, exkl återvinning	-17 965	381 476
Kreditreservering, off-balance	-5 210	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-17 182	4 366
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-6 328	5 360
Övrigt	-	-2 832
Summa	-20 377	416 809

Not 29 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

tkr	2022	2021
Bankskatt	-8 022	-
Resolutionsavgifter*	-11 983	-
Summa	-20 004	-

*Resolutionsavgifter tkr 14 384 var klassificerat som Räntekostnader i 2021.

Not 30 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

tkr	2022	2021
Balanserade vinstmedel från föregående år	4 739 256 423	5 652 705 719
Årets resultat	644 249 708	845 748 691
Summa att disponera	5 383 506 131	6 498 454 410
till aktieägarna utdelas	386 549 825	1 800 000 000
i ny räkning balanseras	4 996 956 306	4 698 454 410
Summa	5 383 506 131	6 498 454 410

Not 31 Eventualförpliktelser

Entercard och Coop Norge Handel AS har under en längre tid bedrivit ett partnerskap med Entercard som utgivare av kreditkort och konsument lån till Coops medlemmar. Under året har en tvist uppstått mellan parterna kring tolkning av partneravtalet. Relaterat till denna oenighet har Coop Norge stämt Entercard. Per dags dato har Entercard lämnat ett formellt svar på stämningen och inväntar ett ställningstagande ifrån myndigheterna. Sammantaget bedöms sannolikheten att Coop når framgång med något av sina krav som låg, men risker i processen och/eller relaterade kostnader går inte helt att utesluta.

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Partnerskapet mellan Entercard och Coop Norge upphörde den 31 januari 2023. Kunder som önskar stanna kvar hos Entercard tillbuds en ny produkt under Entercards varumärke Remember.

Not 33 Legal ägarstruktur

Entercard ägs av Swedbank (60%) och Barclays Principal Investments Limited (40%) i ett joint venture. Swedbank och Barclays årsredovisningar finns tillgängliga på respektive bolags hemsida, www.swedbank.com och www.barclays.co.uk.

Stockholm den / 2023

Tobias Griess
Ordförande

Joseph Daniel Jessup

Christian Kühn

Erika Karlsson

Fredrik Christofferson

Jan-Olof Brunila

Eva-Li Prades Eriksson
Arbetstagarrepresentant

Hege Nilsen Aukan
Arbetstagarrepresentant

Jan Haglund
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den / 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor