

Årsredovisning 2024

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	3
Flerårsöversikt.....	6
Nyckeltal.....	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys.....	11
Noter till de finansiella rapporterna	12
Underskrifter	46

ÅRSREDOVISNING FÖR ENTERCARD GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Entercard Group AB verkar på den nordiska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter under företagets eget varumärke re:member och tillsammans med våra partners. Några av våra största partners är Swedbank, Coop och LO i Sverige, och FH i Danmark. I dag har Entercard cirka 1,5 miljoner kunder och 482 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

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

Ägarförhållanden

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

Hållbarhet

På Entercard är vi medvetna om vilket inflytande vi har på samhället i vår roll som arbetsgivare, utgivare av kreditkort och lån, affärspartner och samhällsaktör. Vi stödjer FN:s hållbarhetsmål och har valt att fokusera våra insatser på tre områden: jämställdhet, anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, samt hållbara städer och samhällen. Fokus på hållbarhet i samhället är en integrerad del av arbetet med förverkligandet av företagets vision. Därutöver arbetar Entercard systematiskt för att säkerställa att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet och leverantörskedja genom den norska öppenhetslagen (Åpenhetsloven).

I hållbarhetsrapporten och den norska öppenhetsrapporten på vår hemsida kan du kan läsa mer om hur Entercard erbjuder ansvarsfull kreditgivning, bidrar till FN:s hållbarhetsmål och säkerställer att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet, i leverantörsnätverk och i våra produkter och tjänster.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Perioden har präglats av makroekonomisk osäkerhet. De senaste årens penningpolitik med högre räntor har bidragit till sjunkande inflation. Den svenska Riksbanken började sänka styrräntan i maj och har efter detta genomfört ytterligare tre sänkningar under andra halvåret. Ränteläget har dock varit fortsatt högt i Skandinavien jämfört med det senaste decenniets lågräntemiljö. Miljön med lägre reallöner påverkar kunder och kreditförluster, särskilt på den svenska marknaden. Entercard fortsätter att bevaka utvecklingen av situationen, samt följa befintliga kunders konsumtionsbeteende.

En större händelse under året var att vi migrerade vårt kärnsystem till en modern plattform, som möjliggör högre effektivitet och ett utökat kunderbudande. Under året har vi också investerat i

analysverktyg, användargränssnitt och alternativa betalningslösningar för kunder.

Inom det kommersiella området var en höjdpunkt att Entercard ingick ett partnerskap med Forex, den ledande nordiska aktören inom resevaluta. Partnerskapet omfattar utgivning av kreditkort till Forex kundbas och ett övertagande av befintliga kreditkortskunder.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Framtida utveckling

Entercard är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller kreditkort, företagskort och konsumtionslån. Kärnan i Entercards strategi är fortsatt fokus på existerande produkter i nuvarande geografiska marknader.

Den makroekonomiska utvecklingen och rådande geopolitiska oro skapar ökad osäkerhet om framtiden. De senaste åren har levnadskostnader ökat avsevärt och minskat hushållens konsumtion. Konsensus i marknaden är dock att realinkomster och konsumtion kommer att utvecklas positivt framöver.

Konsumenternas förväntningar kring personalisering och bekvämlighet kommer fortsätta att vara avgörande för kundlojalitet. Entercard kommer att fortsätta stärka kundupplevelsen, genom fortsatta investeringar i enkla och effektiva digitala kundgränssnitt, för att behålla positionen som marknadsledare inom kreditkort i Norden 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.

Utöver den osäkra makroekonomiska miljön och trenderna med förändrat konsumentbeteende kommer den regulatoriska utvecklingen fortsätta att spela en viktig roll för Entercard framöver. Tillsynsmyndigheterna i Europa och Norden lägger kontinuerligt fram ny lagstiftning som syftar till ökad säkerhet, tillgänglighet av data och skydd för konsumenter. Entercard kommer fortsätta agera som en ansvarsfull långivare och göra de investeringar som krävs för att säkerställa fortsatt regelefterlevnad och robust riskkontroll (till exempel AML-paketet, bankpaketet (CRD III/CRD VI), DORA, det nya konsumentkreditdirektivet, Patent- och marknadsöverdomstolens dom avseende påminnelseavgifter, direktivet om företags hållbarhetsredovisning och tillgänglighetsdirektivet).

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 2 965,0 mkr (fg år 2 969,8 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 290,4 mkr (28,2 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 34 273,2 mkr (35 393,9 mkr). Bokförda värdet av osäkra fordringar uppgick till 1 946,4 mkr (1 529,0 mkr) vilket motsvarar 6,3 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 3 375,2 mkr (3 223,4 mkr).

Personal

Antalet anställda vid årets slut var 482 (491). 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 betydande buffert av likvida tillgångar. Entercards likvida medel uppgick vid årets slut till 2 799,5 mkr (3 234,7 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 1 740,9 mkr (1 539,9 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 14. Likviditetstäckningsgraden för Entercard Group AB (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 222 % (195 %) och Stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 128 % (129 %).

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 18,7 % (17,5 %). Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 25.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	4 924 297 273
Årets resultat	230 038 785
Summa att disponera	5 154 336 058

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	-
i ny räkning balanseras	5 154 336 058
Summa	5 154 336 058

Bundet eget kapital ingår inte i totalbeloppet som är utdelningsbart.

Flerårsöversikt Entercard Group AB

tkr	2024	2023	2022	2021	2020
Likvida medel	2 799 482	3 234 669	4 329 568	4 446 056	4 570 206
Utlåning till allmänheten, netto	30 898 064	32 170 538	32 457 465	30 474 272	31 178 979
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 740 924	1 539 893	2 160 341	2 875 442	1 878 204
Övriga tillgångar	514 135	474 156	484 143	451 727	334 249
Summa tillgångar	35 952 605	37 419 256	39 431 517	38 247 497	37 961 639
Skulder till kreditinstitut	30 457 789	32 096 955	33 522 931	31 203 598	30 940 736
Övriga skulder och avsättningar	302 992	362 429	504 981	519 248	466 468
Eget kapital	5 191 824	4 959 873	5 403 605	6 524 651	6 554 435
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	35 952 605	37 419 256	39 431 517	38 247 497	37 961 639
Räntenetto	2 438 146	2 461 860	2 690 167	2 970 090	3 123 397
Provisionsnetto	471 486	469 350	406 771	325 594	315 335
Nettoresultat finansiella transaktioner	-3 953	-5 256	-12 117	-6 755	-9 830
Övriga intäkter	59 355	43 818	45 500	77 461	23 383
Summa intäkter	2 965 034	2 969 772	3 130 321	3 366 390	3 452 286
Summa kostnader	-1 498 122	-1 440 275	-1 411 561	-1 331 802	-1 363 305
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 466 912	1 529 497	1 718 760	2 034 588	2 088 981
Kreditförluster, netto	-1 163 950	-1 476 725	-877 445	-1 002 271	-1 398 800
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter*	-12 594	-24 615	-20 004	-	-
Rörelseresultat	290 368	28 157	821 311	1 032 317	690 181
Skatt på årets resultat	-60 329	-43 846	-177 061	-186 568	-157 676
Årets resultat	230 039	-15 689	644 250	845 749	532 504

*Resolutionsavgifter från 2020-2021 klassificerades som räntekostnader.

Nyckeltal

tkr	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Räntemarginal %	8,7%	8,5%	9,8%	11,0%	11,8%
*Intäkter för utlåning i relation till kostnaden för upplåning					
K/I-tal före kreditförluster	0,51	0,48	0,45	0,40	0,39
*Totala kostnader före kreditförluster i relation till totala intäkter					
K/I-tal efter kreditförluster	0,90	0,98	0,73	0,69	0,80
*Totala kostnader efter kreditförluster i relation till totala intäkter					
Räntabilitet på eget kapital efter skatt %	4,5%	-0,3%	10,8%	12,9%	8,4%
*Årets resultat i relation till det vägda snittet för eget kapital för innevarande samt föregående år.					
Avkastning på tillgångar	0,6%	0,0%	1,6%	2,2%	1,4%
*Resultat för det finansiella året dividerat med totala balansomslutningen					
Likviditet					
Likviditetstäckningsgrad	222%	195%	274%	326%	277%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	128%	129%	133%	128%	123%
Kapital					
Kapitalbas tkr	5 050 456	4 886 820	4 983 053	4 686 884	5 496 309
Total kapitalrelation %	18,7%	17,5%	17,5%	17,6%	18,2%
*Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar					
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, netto %	3,8%	4,6%	2,7%	3,3%	4,5%
*Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten					
Andel osäkra fordringar, netto %	6,3%	4,8%	5,2%	5,2%	4,5%
*Andel osäkra fordringar, netto, i relation till utlåning till allmänheten					
Övrigt					
Medelantal anställda	439	476	463	452	466

Resultaträkning

tkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	3	3 965 822	3 910 134
Räntekostnader	3	-1 527 676	-1 448 274
Räntenetto	3	2 438 146	2 461 860
Provisionsintäkter		892 669	843 357
Provisionskostnader		-421 183	-374 007
Provisionsnetto		471 486	469 350
Nettoresultat finansiella transaktioner	4	-3 953	-5 256
Övriga intäkter		59 355	43 818
Summa rörelseintäkter		2 965 034	2 969 772
Personalkostnader	6	-586 265	-581 667
Övriga allmänna administrationskostnader	7	-901 830	-848 632
Summa allmänna administrationskostnader		-1 488 095	-1 430 299
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	8	-10 027	-9 976
Summa rörelsekostnader		-1 498 122	-1 440 275
Resultat före kreditförluster, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		1 466 912	1 529 497
Kreditförluster, netto	9	-1 163 950	-1 476 725
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	29	-12 594	-24 615
Rörelseresultat		290 368	28 157
Skatt på årets resultat	10	-60 329	-43 846
Årets resultat		230 039	-15 689

Rapport över totalresultat

tkr		2024	2023
Årets resultat redovisat över resultaträkning		230 039	-15 689
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	6	-3 793	15 109
Skatt relaterat till ovanstående	10	781	-3 112
Summa		-3 012	11 996
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	4	4 694	5 324
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		301	-72 216
Skatt relaterat till ovanstående	10	-71	13 402
Summa		4 924	-53 490
Totalt övrigt totalresultat		1 912	-41 493
Årets totalresultat		231 951	-57 182

Balansräkning

Tillgångar

tkr	Not	2024 Dec 31	2023 Dec 31
Tillgångar			
Likvida medel	11	2 799 482	3 234 669
Utlåning till allmänhet, netto	12, 13	30 898 064	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	1 740 924	1 539 893
Immateriella tillgångar	15	32 487	19 422
Materiella tillgångar	17	18 825	21 450
Uppskjuten skatt	10	3 402	25 949
Övriga tillgångar	18	395 179	317 251
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	64 242	90 084
Summa tillgångar		35 952 605	37 419 256

Skulder och eget kapital

Skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	30 457 789	32 096 955
Övriga skulder	21	103 264	162 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	182 363	180 568
Pensionsskuld, netto	6	4 449	3 795
Övriga avsättningar	13	12 916	15 172
Summa skulder		30 760 781	32 459 384
Eget kapital			
Aktiekapital (5 000 aktier)		5 000	5 000
Fond för utvecklingsutgifter		32 487	19 422
Reserver		-286 117	-291 040
Balanserad vinst		5 440 454	5 226 491
Summa eget kapital		5 191 824	4 959 873
Summa skulder och eget kapital		35 952 605	37 419 256

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 - Legal ägarstruktur

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
tkr	Aktie kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräknings-reserv	Verkligt värde-reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	5 000	15 099	-229 423	-8 127	5 621 056	5 403 605
Utdelningar			-		-386 550	-386 550
Överföring till/från bundna medel		4 323			-4 323	-
Årets totalresultat			-57 500	4 010	-3 693	-57 182
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	-15 689	-15 689
varav redovisat över övrigt totalresultat			-72 216	5 324	15 109	-51 783
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			14 716	-1 314	-3 112	10 290
Utgående balans 31 december 2023	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Ingående balans 1 januari 2024	5 000	19 422	-286 924	-4 117	5 226 491	4 959 873
Överföring till/från bundna medel		13 065	-	-	-13 065	-
Årets totalresultat			1 372	3 552	227 027	231 951
varav redovisat över resultaträkningen			-	-	230 039	230 039
varav redovisat över övrigt totalresultat			301	4 694	-3 793	1 202
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat			1 071	-1 142	781	710
Utgående balans 31 december 2024	5 000	32 487	-285 552	-565	5 440 453	5 191 824

Eget kapital

Aktiekapitalet består av 5 000 aktier med ett kvotvärde om 1 000 SEK. Av aktiekapitalets totalt 5000 aktier utgörs 3000 av A-aktier och 2000 av B-aktier. 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	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		290 368	28 157
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28	197 565	195 234
Betalda skatter		-11 860	-33 146
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		476 073	190 245
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		1 122 756	-312 540
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-131 030	20 872
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-205 458	576 623
Ökning/minskning av övriga skulder		-39 202	-41 042
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		747 065	243 914
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar		-17 974	-12 570
Förvärv av materiella tillgångar		-3 514	-22 277
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-21 488	-34 846
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar		-	-386 550
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		-1 632 623	-1 043 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 632 623	-1 430 369
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		3 234 669	4 329 568
ÅRETS KASSAFLÖDE		-430 973	-1 031 056
Valutakursdifferenser i likvida medel		-4 213	-63 843
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 799 482	3 234 669

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 3 966 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 1 528 mkr. Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten; ingående balans 2024, 32 097 mkr, årets kassaflöde - 1 633 mkr, valutakursförändring - 7 mkr på ingående balans, utgående balans 30 458 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB, Sparebank 1 SR-bank ASA, Sydbank A/S och Aktia Bank Abp.

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avser räkenskapsår som slutar den 31 december 2024 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, FFS 2008:25 och RFR 2.

Årsredovisningen för Entercard Group AB har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 3 april 2025. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 4 april 2025.

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

Hållbarhet

I hållbarhetsrapporten och den norska öppenhetsrapporten på vår hemsida kan du kan läsa mer om hur Entercard erbjuder ansvarsfull kreditgivning, bidrar till FN:s hållbarhetsmål och säkerställer att mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor är införlivade i vår verksamhet och leverantörsnätverk.

Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

Entercard har inte tillämpat några nya redovisningsprinciper eller ändringar i årsredovisningen år 2024.

Nya standarder och tolkningar

Standarder, ändringar av standarder samt tolkningar vilka har införts 2024 eller senare som utfärdats av International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har betraktats som immateriella eller inte tillämpliga för Entercards årsredovisning.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentationen av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företaget gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualförpliktelser 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). Bedömningar och uppskattningar som påverkar årsredovisningen beskrivs under respektive sektion i not 1.

Väsentliga redovisningsprinciper

Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbara vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna

framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtratts dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. Entercard presenterar rapporten över totalresultat i form av två rapporter. En separat resultaträkning redovisas som innehåller alla intäkts- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS-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 initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Redovisning för varje enhet av Entercard presenteras i enlighet med den valuta som återspeglar den lokala miljön. Tillgångar och skulder i filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas av praktiska skäl till periodens snittkurs. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument (IFRS 9)

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) företags 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 innehålla 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 innehåller 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 data 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. Kreditförlusterserveringarna 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 ränteintäkterna 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. Eftersom portföljen har en låg kreditrisk och värdet inte är materiellt har det historisk inte varit nedskrivningsbehov.

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 och bolaget förväntas reglera posten med ett nettobelopp.

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 tjänstperioder. 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 2024. Entercard överstiger inte tröskelvärdet för rapportering enligt pelare 2.

Not 2 Risker och riskhantering

Allmänt

Entercard definierar risk som en potentiell negativ påverkan på företagets värde som kan uppstå på grund av nuvarande 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 resultat, eget kapital och Entercards värde. 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 Riskkontrollfunktionen och övriga stabsfunktioner.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att löpande följa upp frågor relaterade till risk och rapportera om dessa till VD och styrelse. Entercard har lagt ut 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 regelförfarande finns på plats för att stödja

affärsverksamheten i att efterleva de regulatoriska krav som är tillämpliga för den tillståndspliktiga 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 löpande genom olika bevakningssystem för att säkerställa att motparter uppfyller sina förpliktelser gentemot Entercard. Uppföljning görs även utifrån ett kreditportföljerspektiv 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	2024	2023
Likvida medel	2 799 482	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	30 898 064	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 740 924	1 539 893
Omsättningstillgångar	4 057	3 346
Summa	35 442 527	36 948 447

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 och statistiska LGD-modeller. 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 säkerhetsspärr 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 fyra marknader där Entercard bedriver sin verksamhet utvärderas på kvartalsbasis. Entercard använder oberoende prognoser av relevanta makroindikatorer, som arbetslöshet, BNP och inflation 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 och resultaten från statistiska LGD-modeller. Vikternas storlek bestäms utifrån expertbedömningar som baserats på analys av framtida marknadsförhållanden och godkänns av beslutskommittén för kreditförluster. Makrorelaterade händelser som utvärderades under året var hög inflation samt ökade räntor som följde av förändringar i penningpolitiken. Effekten på sannolikheten för fallissemang (PD) modellerades utifrån makroekonomiska prognoser av arbetslöshet, inflation samt styrränta 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 2024.

		Förväntad kreditförlust		
Land		Neutralt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario
Norge	Kreditkort	48 870	47 193	49 910
	Konsumentlån	192 661	188 206	195 961
Sverige	Kreditkort	552 676	532 219	565 400
	Konsumentlån	2 314 289	2 280 816	2 331 471
Danmark	Kreditkort	126 510	121 860	129 631
	Konsumentlån	125 922	123 309	127 529
Finland	Konsumentlån	14 230	13 945	14 395
Summa		3 375 157	3 307 548	3 414 296

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.

Nedan redovisade känslighetsanalys visar inverkan på det diskonterade värdet av tillgångar och skulder, om marknadsräntorna höjs/sänks med två procentenheter. Totalen visar effekten av motsvarande parallellförskjutning. Ränterisk uppkommer som ett resultat av att räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte sammanfaller.

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

Entercards ränterisk övervakas fortlöpande av Treasury-avdelningen och av Riskkontrollfunktionen. Entercard tar inga aktiva ränteriskpositioner.

Påverkan på det diskonterade nettovärdet av tillgångar (NPV) och skulder om räntan stiger/sjunker

tkr	Marknadsränta förändring procentenhet		Marknadsränta förändring procentenhet	
	2024		2023	
	+2%	-2%	+2%	-2%
< 3 mån	47 175	-46 999	53 018	-53 761
3-6 mån	-3 015	3 032	-3 355	3 374
6-12 mån	-4 938	5 024	-5 080	5 169
1-2 år	-9 945	10 265	-9 736	10 050
2-3 år	-14 005	14 737	-13 659	14 374
3-4 år	-15 403	16 534	-15 017	16 119
4-5 år	-15 833	17 337	-15 447	16 916
5-10 år	-63 104	73 150	-61 670	71 491
> 10 år	-62 573	86 617	-61 446	85 107
Totalt	-142 006	179 334	-132 391	168 839

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

tkr	Ränta -2 procentenhet	Ränta +2 procentenhet
Ränteintäkter	-469 006	469 006
Räntekostnader	560 836	-560 836
Räntenetto	91 831	-91 831

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 och euro. 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 efter skatt och netto placering i utlandsverksamhet enligt nedan. Beräkningen bygger på genomsnittlig valutakurs under 2024 samt eget kapital och resultat vid slutet av 2024.

Valutakursförändring +10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	94 489	43 613
Resultat efter skatt	804	3 869
Valutakursförändring -10 procent	Norge	Danmark
Eget kapital	-94 489	-43 613
Resultat efter skatt	-804	-3 869

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 ett relativt förutsägbart pris. Dessutom har Entercard en likviditetsbuffert placerad på konton hos Swedbank och en checkräkningskredit hos Swedbank. Styrelsen fastställer det övergripande ramverket för likviditetsrisk och delegerar mandat till Treasury att hantera likviditet inom detta ramverk. Rapportering till styrelsen och företagsledningen sker löpande från både Treasury och från Riskkontrollfunktionen.

Entercard beräknar löpande sin överlevnadshorisont, det vill säga hur lång tid Entercard skulle överleva vid en allvarlig stress avseende tillgång till finansiering och in- och utflöden från sina kunder. Dessutom beräknas Likviditetstäckningsgraden (LCR) och Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR) i enlighet med EU- kommissionens delegerade förordning. Per den 31 december 2024 uppgick överlevnadshorisonten till 172 på konsoliderad nivå, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar. Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tidpunkt till 222 % på konsoliderad nivå, att jämföra med det regulatoriska kravet på 100 %. Entercards NSFR per den 31 december 2024 var 128 % på konsoliderad nivå, att jämföra med det regulatoriska kravet på 100 %. I löptidsöversikten nedan fördelas odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt.

Återstående löptid 2024	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	10-15 år	Utan löptid	Summa
Likvida medel	2 799 482	-	-	-	-	-	2 799 482
Utlåning till allmänheten, netto	20 688 920	10 854	1 070 322	3 563 777	5 449 103	-	30 782 976
Obligationer och andra räntebärande papper	-	244 639	1 333 130	163 155	-	-	1 740 924
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 466	30 777	-	-	-	-	64 242
Övriga tillgångar	326 634	3 402	68 545	-	-	51 312	449 893
Summa tillgångar	23 848 501	289 671	2 471 998	3 726 932	5 449 103	51 312	35 837 518
Skulder till kreditinstitut	2 966 860	8 511 272	18 979 657	-	-	-	30 457 789
Övriga skulder	116 180	-	4 449	-	-	-	120 629
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	81 213	95 152	5 998	-	-	-	182 363
Eget kapital	-	-	-	-	-	5 191 824	5 191 824
Summa skulder	3 164 253	8 606 424	18 990 104	-	-	5 191 824	35 952 605
Återstående löptid 2023							
Likvida medel	3 234 669	-	-	-	-	-	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	19 453 934	12 671	1 253 271	3 975 496	7 342 989	-	32 038 362
Obligationer och andra räntebärande papper	-	134 984	1 404 909	-	-	-	1 539 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 586	66 498	-	-	-	-	90 084
Övriga tillgångar	246 116	25 949	71 134	-	-	40 873	384 072
Summa tillgångar	22 958 306	240 101	2 729 315	3 975 496	7 342 989	40 873	37 287 080
Skulder till kreditinstitut	2 094 571	7 757 264	22 245 120	-	-	-	32 096 955
Övriga skulder	178 066	-	3 795	-	-	-	181 861
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	74 281	95 641	10 646	-	-	-	180 568
Eget kapital	-	-	-	-	-	4 959 873	4 959 873
Summa skulder	2 346 918	7 852 905	22 259 561	-	-	4 959 873	37 419 256

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

2024 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK			
		SEK	NOK	DKK	EUR
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	126 003			126 003	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	799 899	648 766	151 133		-
Andras säkerställda obligationer	574 379	517 872	-		56 507
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	240 643		240 643		-
Summa	1 740 924	1 166 637	391 777	126 003	56 507
Fördelning valuta, %		67,0%	22,5%	7,2%	3,2%

2023 Samtliga valutor presenteras i SEK	Total	Fördelning valutaslag i SEK			
		SEK	NOK	DKK	EUR
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	134 984			134 984	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	644 957	488 804	156 154		-
Andras säkerställda obligationer	321 145	321 145	-		-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	438 807		438 807		-
Summa	1 539 893	809 948	594 961	134 984	-
Fördelning valuta, %		52,6%	38,6%	8,8%	0,0%

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 risker relaterade till produkter/service, IT- och teknologi, processer, mänskliga fel, externa faktorer och finansiell brottslighet. Samtliga operativa riskkategorier tar även hänsyn till risker kopplat till bristande regelefterlevnad.

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 en process för godkännande av förändringar (NPAP).

Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk och strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar eller felaktiga och missriktade affärsbeslut. Entercard utvärderar 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 kapitalutvärdering (IKU) och interna likviditetsutvärdering (ILU) syftar till att säkerställa att behovet av kapital och likviditet utvärderas. Syftet med denna utvärdering är att säkerställa 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, affärsstrategi och stresstester.

Utvärderingen av kapital- och likviditetsbehov görs löpande baserat på finansiella mål, riskprofil och affärsstrategi. Utvärderingen är en integrerad del av bolagets verksamhet. Förutom löpande uppföljning och rapportering för att tillgodose de legala kraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckning, genomförs och dokumenteras åtminstone årligen en mer detaljerad utvärdering. Se not 25 för mer information.

Not 3 Räntenetto

tkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	77 797	92 630
Utlåning till allmänheten	3 823 479	3 727 524
Räntebärande värdepapper	64 546	89 980
Övrigt		
Summa	3 965 822	3 910 134
Räntekostnader		
Kreditinstitut	-1 526 716	-1 447 832
Övrigt	-960	-442
Summa	-1 527 676	-1 448 274
Summa räntenetto	2 438 146	2 461 860
<i>Räntemarginal på utlåning till allmänheten</i>	8,7%	8,5%

Not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	2024	2023
Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper	-414	-3 174
Valutakursvinst / förlust	-3 539	-2 082
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-3 953	-5 256
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat		
Orealiserade värdeförändringar obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 694	5 324
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	4 694	5 324
Summa	741	68

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 2024	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Totalt
Ränteintäkter	2 950 951	592 365	412 582	9 923	3 965 822
Räntekostnader	-1 172 746	-223 971	-124 938	-6 022	-1 527 676
Provisionsintäkter	754 860	101 408	35 751	650	892 669
Provisionskostnader	-354 379	-40 155	-26 623	-26	-421 183
Övriga rörelseintäkter	44 692	9 248	1 405	57	55 402
Summa	2 223 379	438 895	298 178	4 582	2 965 034
Intäkternas geografiska fördelning 2023	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Totalt
Ränteintäkter	2 842 996	657 291	409 054	793	3 910 134
Räntekostnader	-1 085 061	-252 019	-108 537	-2 657	-1 448 274
Provisionsintäkter	702 954	105 265	35 001	136	843 357
Provisionskostnader	-304 069	-44 506	-25 429	-2	-374 007
Övriga rörelseintäkter	36 310	2 284	-32	-	38 562
Summa	2 193 131	468 314	310 057	-1 730	2 969 772

Konsumentlån lanserades i juni 2023 i Finland.

Not 6 Personalkostnader

tkr	2024	2023
Löner och arvoden	-357 107	-343 784
Avsättning för bonus	-9 601	-9 491
Pensionskostnader	-71 656	-80 052
Sociala avgifter	-97 022	-89 740
Utbildningskostnader	-4 051	-5 633
Övriga personalkostnader	-46 829	-52 967
Summa	-586 265	-581 667
Löner och andra ersättningar	2024	2023
Styrelse, VD, företagsledning	-32 843	-31 218
Övriga anställda Sverige	-177 948	-172 660
Övriga anställda Norge	-126 770	-122 356
Övriga anställda Danmark	-29 147	-27 042
Summa	-366 707	-353 275

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2024.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2024	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Jan Haglund	-4 266	-2 113	-700	-610
Företagsledning, 9 personer	-17 015	-7 488	-1 260	-5 565
Summa	-21 282	-9 601	-1 960	-6 176

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2023	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Jan Haglund	-5 869	-996	-13	-560
Företagsledning, 9 personer	-19 857	-3 402	-1 081	-6 213
Summa	-25 726	-4 398	-1 094	-6 773

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, i linje med kollektivavtalet mellan Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation (BAO) och Finansförbundet i Sverige. 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	2024	2023
Entercard Group AB, Sverige	266	300
Entercard Norge, filial av Entercard Group AB	149	150
Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB	24	26
Summa	439	476
Antal arbetade timmar (tusental)	845	914

Personalomsättningen uppgick till 5,4 %.

	2024		2023	
Könsfördelning i procent	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	53%	47%	52%	48%
Styrelseledamöter	38%	62%	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; Vi håller våra löften, vi förbättrar oss alltid, vi gör skillnad, vi vinner tillsammans, 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").

Det rörliga ersättningssystemet finns bara för den verkställande direktören och ledningsgruppen. För den verkställande direktören och ledningsgruppen utgör processen för ersättning en balans mellan fast och rörlig ersättning, med en rörlig ersättning mellan 0-50 % av den fasta lönen med hänsyn till rollnivå. Entercard anser att det är viktigt att ersättningen fungerar som ett incitament för att skapa värde till förmån för bolaget, med ett balanserat förhållningssätt mellan risktagande, 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. VD och ledningsgruppen definieras som Identifierad personal, det vill säga personal vars professionella verksamhet har en väsentlig inverkan på verksamhetens riskprofil. Den rörliga ersättningen är kontantbaserad och VD och ledningsgruppen erhåller inga aktier.

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 2024 har kommittén hållit tre möten.

Beslutsprocessen

Standarderna för rörlig ersättning regleras i ersättningspolicyn. Policyn är fastställd av styrelsen. Chief of Staff 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 den verkställande direktören och ledningsgrupp som har särskild påverkan på bolaget kommer 50% av den rörliga ersättningen att skjutas upp under en period på två år. Den uppskjutna delen tilldelas inte 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 31.12.24 är 61, samt 13 pensionärer och funktionshindrade.

	2024	2023
tkr	Norge	Norge
Nettopensionskostnad/intäkt för perioden	-12 863	-12 225
Nettopensionskostnad/intäkt över OCI för perioden	-3 793	15 109
Ekonomiska förutsättningar	2024	2023
Diskonteringsränta*	3,3%	3,1%
Årlig förväntad löneökning	3,5%	3,5%
Årlig förväntad G-justering	3,3%	3,3%
Årlig förväntad justering av pensioner under utbetalning	1,9%	1,8%
Arbetsgivarskattesats	19,1%	14,1%
Aktuariella antaganden	2024	2023
Dödlighetstabell använd	K2013BE	K2013BE
Taxa för funktionshindrade tillämpas	IR02	IR02
Nettopensionskostnad förmånsbestämd plan	2024	2023
Netto pensionsskulder/medel vid periodens början	-3 795	-23 201
Nettopensionskostnad för perioden	-12 863	-12 225
Betalningar	15 915	15 089
Uppskattad avvikelse, förlust/vinst	-3 793	15 109
Valutakursdifferenser	86	1 434
Summa	-4 449	-3 795
Pensionsfondernas procentuella sammansättning	2024	2023
Aktier	13,4%	13,0%
Nuvarande obligationer	6,7%	4,6%
Pengar marknad	5,5%	11,5%
Långfristiga obligationer	59,1%	49,8%
Lån och fordringar	3,9%	10,4%
Fast egendom	10,9%	10,7%
Övrig	0,5%	0,0%

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. I Danmark erbjuds alla anställda en premiebaserad pensionsplan.

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 2024 uppgår till 60 236 tkr (för Norge 20 298 tkr, Danmark 3 481 tkr och Sverige 36 458 tkr).

Not 7 Allmänna administrationskostnader

tkr	2024	2023
IT	-346 605	-312 328
Tele och porto	-4 929	-4 774
Resor och representation	-7 070	-6 651
Reklam, PR, marknadsföring	-165 686	-163 619
Lokalkostnader	-55 372	-59 808
Kortkostnader	-33 644	-32 559
Övriga operationella kostnader	-225 931	-195 709
Övriga kostnader	-62 593	-73 183
Summa	-901 830	-848 632

Enligt avtal betalar Entercard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående till 5 516,0 tkr (8 410,6).

Ersättning till revisorer	2024	2023
PwC		
- Revisionsuppdrag	-3 784	-3 142
- Skatterådgivning	-	-
- Övriga tjänster	-519	-188
Summa	-4 303	-3 330

Not 8 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

tkr	2024	2023
Avskrivning inventarier	-5 117	-1 890
Avskrivning immateriella tillgångar	-4 910	-8 086
Nedskrivning materiella och immateriella tillgångar	-	-
Summa	-10 027	-9 976

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	2024	2023
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - steg 1	86 295	-48 528
Förändring reserveringar - steg 2	19 597	-131 865
Förändring reserveringar - steg 3	-255 328	-67 031
Summa	-149 436	-247 424
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-1 244 653	-1 368 753
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	227 844	127 755
Summa	-1 016 809	-1 240 999
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-1 166 245	-1 488 423
Reservering för beviljade, ej utnyttjade krediter		
Förändring reserveringar - steg 1	1	9 442
Förändring reserveringar - steg 2	2 294	2 256
Förändring reserveringar - steg 3	-	-
Kreditförluster avseende beviljade, ej utnyttjade krediter	2 296	11 698
Summa kreditförluster	-1 163 950	-1 476 725

Not 10 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	2024	2023
Aktuell skatt	-38 636	-61 269
Justering skatt tidigare år	1 636	-
Uppskjuten skatt	-23 328	17 422
Summa	-60 329	-177 061

	2024		2023	
Avstämning effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	290 367	-	28 158	-
Redovisad skattekostnad	-60 329	-20,78	-43 846	-155,72
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	-59 816	-20,60	-5 800	-20,60
Skillnad att förklara	-513	-0,18	-38 046	-135,12
Ej avdragsgilla kostnader	-232	-0,08	-257	-0,91
Ej skattepliktiga intäkter	856	0,29	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	9 861	-
Ej redovisade avdragsgilla kostnader	1 636	0,56	-	-
Avvikande skatteregler	-2 772	-0,95	-47 650	-169,22
Redovisad effektiv skatt	-60 329	-20,78	-43 846	-190,74

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat	2024	2023
Skatt pensioner	781	-3 112
Orealiserade värdeförändringar verkligt värde reserv	-1 142	-1 314
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	1 071	14 716
Summa	710	10 290

Ej avräknad utländsk skatt för vilken uppskjuten skatt inte redovisats	2024	2023
Ej avräknad utländsk skatt	2 947	38 006
Summa	2 947	38 006

Uppskjuten skatt	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Omvärdering pensionsskuld	782	-647	781	-	916
Materiella/immateriella tillgångar	4 661	-2 176	-	-	2 485
Överfört underskott	20 506	-20 506	-	-	-
Summa uppskjuten skatt	25 949	-23 328	781	-	3 402

Not 11 Likvida medel

tkr	2024	2023
Svenska banker	2 317 798	2 507 877
Utländska banker	481 683	726 792
Summa	2 799 482	3 234 669

Likvida medel värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 12 Utlåning till allmänheten, netto

tkr	2024	2023
Svensk allmänhet	24 251 002	25 051 825
Utländsk allmänhet	6 647 062	7 118 714
Summa	30 898 064	32 170 538

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	2024	2023
Beviljade, ej utbetalda, krediter	9 766	16 057
Beviljade, ej utnyttjade, krediter	38 314 218	43 381 566
Avsättningar för outnyttjade krediter		
Steg 1	10 014	9 987
Steg 2	2 902	5 185
Steg 3	-	-
Summa	12 916	15 172

Fördelning av lån per steg och reserveringar

	2024	2023
Likvida medel		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	2 799 482	3 234 669
Reserveringar	-	-
Summa redovisat värde	2 799 482	3 234 669
Lån till allmänheten, privatpersoner		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	26 469 280	28 221 133
Reserveringar	-450 357	-535 030
Redovisat värde	26 018 923	27 686 103
Steg 2		
Redovisat värde brutto	3 088 902	2 993 694
Reserveringar	-561 519	-580 399
Redovisat värde	2 527 382	2 413 295
Steg 3		
Redovisat värde brutto	4 288 791	3 628 892
Reserveringar	-2 352 082	-2 102 254
Redovisat värde	1 936 709	1 526 638
Summa redovisat värde	30 483 015	31 626 036
Lån till allmänheten, företag		
Steg 1		
Redovisat värde brutto	405 775	542 701
Reserveringar	-408	-542
Redovisat värde	405 367	542 159
Steg 3		
Redovisat värde brutto	20 473	7 518
Reserveringar	-10 791	-5 174
Redovisat värde	9 682	2 343
Summa redovisat värde	415 049	544 502
Summa totalt	33 697 546	35 405 207
Redovisat värde brutto, Steg 1	26 875 055	28 763 834
Redovisat värde brutto, Steg 2	3 088 902	2 993 694
Redovisat värde brutto, Steg 3	4 309 264	3 636 409
Summa redovisat värde brutto	34 273 221	35 393 937
Reserveringar Steg 1	-450 765	-535 572
Reserveringar Steg 2	-561 519	-580 399
Reserveringar Steg 3	-2 362 873	-2 107 428
Summa reserveringar	-3 375 157	-3 223 399
Summa redovisat värde	30 898 064	32 170 538
Andel lån i steg 3, brutto, %	12,57%	10,27%
Andel lån i steg 3, netto, %	6,30%	4,75%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,68%	1,86%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	18,18%	19,39%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	54,83%	57,95%
Total reserveringsgrad för lån	9,85%	9,11%

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 2024

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Redovisat värde brutto per 31 december 2024	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2024	-535 572	-580 399	-2 107 428	-3 223 399
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-1 059	46 230	708 477	753 648
Förändringar i riskfaktorer	20 686	1 678	139 789	162 152
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	67 665	-344 767	-	-277 102
från steg 1 till steg 3	48 225	-	-571 658	-523 433
från steg 2 till steg 1	-15 174	89 384	-	74 209
från steg 2 till steg 3	-	229 732	-439 912	-210 180
från steg 3 till steg 1	-46	-	1 423	1 377
från steg 3 till steg 2	-	-3 381	7 448	4 067
*Övrigt	-35 488	4	-101 012	-136 496
Reserveringar 31 december 2024	-450 765	-561 519	-2 362 873	-3 375 157
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2024	28 228 262	2 413 295	1 528 981	32 170 538
Utgående balans 31 december 2024	26 424 290	2 527 382	1 946 391	30 898 064

*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 2023

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Redovisat värde brutto per 31 december 2023	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Reserveringar för utlåning till allmänheten och likvida medel				
Reserveringar per 1 januari 2023	-489 259	-451 780	-2 056 801	-2 997 840
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-45 575	118 013	442 510	514 948
Förändringar i riskfaktorer	-16 719	-8 040	-53 037	-77 796
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	64 450	-362 915	-	-298 465
från steg 1 till steg 3	22 325	-	-323 575	-301 250
från steg 2 till steg 1	-18 691	82 170	-	63 479
från steg 2 till steg 3	-	43 536	-117 522	-73 986
från steg 3 till steg 1	-51	-	2 069	2 018
från steg 3 till steg 2	-	-1 213	2 979	1 766
*Övrigt	-52 053	-170	-4 051	-56 274
Reserveringar 31 december 2023	-535 572	-580 399	-2 107 428	-3 223 399
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2023	28 529 040	2 252 151	1 676 274	32 457 465
Utgående balans 31 december 2023	28 228 262	2 413 295	1 528 981	32 170 538

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

Förändringar i redovisat bruttovärde 2024

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2024	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	262 050	-221 180	-1 143 641	-1 102 771
Förändringar i riskfaktorer	-170 089	-25 590	-110 426	-306 105
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 767 473	1 878 585	-	111 112
från steg 1 till steg 3	-1 076 095	-	1 112 101	36 006
från steg 2 till steg 1	591 793	-715 534	-	-123 741
från steg 2 till steg 3	-	-834 537	845 054	10 517
från steg 3 till steg 1	2 423	-	-2 677	-254
från steg 3 till steg 2	-	13 482	-13 379	103
*Övrigt	268 612	-18	-14 178	254 417
Redovisat värde				
Utgående balans 31 december 2024	26 875 055	3 088 902	4 309 264	34 273 221

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

Förändringar i redovisat bruttovärde 2023

Redovisat värde brutto	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto per 1 januari 2023	29 018 299	2 703 931	3 733 075	35 455 305
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 327 237	-546 963	-736 488	43 786
Förändringar i riskfaktorer	-135 544	-32 014	-144 406	-311 964
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-1 766 544	1 859 890	-	93 346
från steg 1 till steg 3	-562 539	-	562 355	-184
från steg 2 till steg 1	602 086	-786 633	-	-184 547
från steg 2 till steg 3	-	-211 385	208 908	-2 477
från steg 3 till steg 1	1 893	-	-3 671	-1 778
från steg 3 till steg 2	-	5 198	-5 752	-554
*Övrigt	278 945	1 670	22 388	303 003
Redovisat värde				
Utgående balans 31 december 2023	28 763 834	2 993 694	3 636 409	35 393 937

*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	2024	2023
Svenska kommuner	648 766	644 957
Svenska bostadsinstitut	399 236	202 006
Utländska kreditinstitut	240 643	438 807
Utländska bostadsinstitut	175 143	119 139
Övriga utländska emittenter	277 137	134 984
Summa	1 740 924	1 539 893

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

Återstående löptid	2024	2023
Högst 1 år	244 639	134 984
Längre än 1 år men högst 5 år	1 333 130	1 404 909
Längre än 5 år	163 155	-
Summa	1 740 924	1 539 893
Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent	2024	2023
Emitterade av offentliga organ	925 902	779 941
Emitterade av andra låntagare	815 022	759 952
Summa	1 740 924	1 539 893
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,33	2,35
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,48	0,45
varav noterade värdepapper	1 740 924	1 539 893
varav onoterade värdepapper	-	-

Not 15 Immateriella tillgångar

tkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets ingång	383 903	380 064
Nyanskaffningar genom intern utveckling	17 974	12 570
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-1 729	-8 731
Anskaffningsvärde vid årets utgång	400 148	383 903
Avskrivningar vid årets ingång	-364 481	-364 965
Årets avskrivningar	-4 910	-8 086
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	1 730	8 570
Avskrivningar vid årets utgång	-367 661	-364 481
Redovisat värde	32 487	19 422
Varav Internt utvecklad programvara	32 487	19 422

Not 16 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

tkr				2024	2023
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal.	48 248	159 038	96 374	303 660	232 523
Summa	48 248	159 038	96 374	303 660	232 523

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

Årets operationella leasingkostnad fördelad per kategori

	2024	2023
Lokalkostnader	45 158	43 904
Företagsstugor, Trysil	1 310	1 227
Leasingbilar	472	771
IT-utrustning	1 307	2 179
Summa	48 248	48 081

Not 17 Materiella tillgångar

tkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets ingång	65 695	43 904
Nyanskaffningar	2 368	22 277
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-59	-486
Anskaffningsvärde vid årets utgång	68 004	65 695
Avskrivningar vid årets ingång	-44 245	-42 838
Årets avskrivning	-5 117	-1 890
Omräkningsdifferens	183	483
Avskrivningar vid årets utgång	-49 178	-44 245
Redovisat värde	18 825	21 450

Materiella tillgångar består av maskiner och inventarier.

Not 18 Övriga tillgångar

tkr	2024	2023
Kundfordringar*	219 362	116 268
Skattefordringar	31 562	101 984
Fordran kortnätverk	71 380	24 553
Övriga fordringar	72 874	74 445
Summa	395 179	317 251

*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2024	2023
Upplupna räntor	7 663	8 213
Förutbetalda kostnader (IT, licenser etc.)	30 777	66 498
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	25 803	15 373
Summa	64 242	90 084

Not 20 Skulder till kreditinstitut

tkr	2024	2023
Svenska banker	15 228 894	16 048 477
Utländska banker	15 228 894	16 048 477
Summa	30 457 789	32 096 955

Skulder till kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 21 Övriga skulder

tkr	2024	2023
Leverantörsskulder *	40 724	79 548
Skatteskulder	4 610	37 382
Övriga skulder *	57 931	45 964
Summa	103 264	162 895

*Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2024	2023
Upplupna räntor	5 611	12 575
Upplupna personalkostnader	44 701	51 456
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	132 051	116 538
Summa	182 363	180 568

Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

tkr	2024	2023
Ställda panter		
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Nominella belopp		
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Nominella belopp		
Beviljade, ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	38 314 218	43 381 566

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

2024 Samtliga valutor presenteras i SEK					
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Total
Likvida medel	2 292 560	275 337	214 002	17 582	2 799 482
Utlåning till allmänheten, netto	24 251 002	3 810 941	2 780 931	55 190	30 898 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 166 637	391 777	126 003	56 507	1 740 924
Övriga tillgångar	434 268	59 143	19 982	742	514 135
Summa tillgångar	28 144 467	4 537 198	3 140 918	130 022	35 952 605
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	24 100 000	3 525 092	2 694 855	137 842	30 457 789
Övriga skulder, inkl. eget kapital/filial kapital	4 044 467	1 012 105	446 064	-7 820	5 494 816
Summa skulder	28 144 467	4 537 198	3 140 919	130 022	35 952 605

2023 Samtliga valutor presenteras i SEK					
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Total
Likvida medel	2 462 018	497 018	237 158	38 475	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	25 051 825	4 201 880	2 870 633	46 200	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	809 948	594 961	134 984	-	1 539 893
Övriga tillgångar	365 060	93 937	15 166	-7	474 156
Summa tillgångar	28 688 850	5 387 796	3 257 941	84 669	37 419 256
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	24 900 000	4 380 008	2 728 065	88 882	32 096 955
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 788 850	1 007 789	529 875	-4 213	5 322 302
Summa skulder	28 688 850	5 387 797	3 257 941	84 669	37 419 256

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 avsiktligt i syfte att säkra kapitalkvoten mot ofördelaktiga förändringar i valutakurser.

Entercard tillämpar den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk.

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

Som ett resultat av Översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) 2023 har Entercard erhållit en Pelare 2-vägledning på 1% av riskvägt exponeringsbelopp, samt 1,5% av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet.

Entercard har inget handelslager.

Entercard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "Entercard Norge, filial av Entercard Group AB" och "Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB". Entercards utlåning i Finland bedrivs genom gränsöverskridande verksamhet. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 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 2024 uppgick det interna kapitalkravet till 16,5 procent.

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

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

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2024	2023
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	5 000
Ej utdelade vinstmedel	5 349 618	5 365 307
Akkumulerat annat totalresultat	-392 833	-394 746
Resultat netto efter avdrag fr förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	230 039	-15 689
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 191 824	4 959 873
Ytterligare värdejusteringar	-1 118	-1 007
Immateriella tillgångar	-32 487	-19 422
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-3 402	-25 949
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-104 361	-26 675
Förluster för innevarande år	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-141 368	-73 052
Kärnprimärkapital	5 050 456	4 886 820
Primärkapitalstillskott: instrument	-	-
Primärkapital	5 050 456	4 886 820
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar	2024	2023
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditjusteringar	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	5 050 456	4 886 820
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 031 776	27 868 407
Kärnprimärkapitalrelation	18,7%	17,5%
Primärkapitalrelation	18,7%	17,5%
Total kapitalrelation	18,7%	17,5%
Krav avseende buffertar i %	2024	2023
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,1	9,1
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	2,1	2,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,6	8,4
Bruttosoliditetskrav, %	12,7	11,7

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2024		2023	
	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutsexponeringar	559 978	44 798	647 004	51 760
Säkerställda obligationer	57 438	4 595	32 114	2 569
Hushållsexponeringar	21 631 658	1 730 533	22 874 188	1 829 935
Exponeringar mot trossamfund	2 885	231	2 979	238
Företagsexponeringar	2 845	228	3 493	279
Osäkra fordringar	1 946 391	155 711	1 528 981	122 318
Övriga exponeringar	478 246	38 260	428 785	34 303
Summa	24 679 441	1 974 355	25 517 544	2 041 404
			2024	2023
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden			1 974 355	2 041 404
Kapitalkrav för operativa risker				
			2024	2023
Riskexponeringsbelopp			1 974 974	1 951 652
Kapitalkrav enligt den alternativa schablonmetoden			157 998	156 132
Kapitalkrav för operativ risk			157 998	156 132
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)				
			2024	2023
Riskexponeringsbelopp valutarisk			377 361	399 211
Kapitalkrav enligt schablonmetoden			30 189	31 937
Kapitalkrav för marknadsrisk			30 189	31 937
Kapitalkrav för avvecklingsrisk			-	-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk			-	-
Totalt kapitalkrav			2 162 542	2 229 473

Internt bedömt kapitalbehov

	2024		2023	
	tkr	% av *REA	tkr	% av *REA
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	1 974 355	7,3	2 041 404	7,3
Marknadsrisk	30 189	0,1	31 937	0,1
Operativ risk	157 998	0,6	156 132	0,6
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 162 542	8,0	2 229 473	8,0
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	513 604	1,9	535 788	1,9
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	513 604	1,9	535 788	1,9
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	568 834	2,1	587 933	2,1
Kapitalkonserveringsbuffert	675 794	2,5	696 710	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 244 628	4,6	1 284 643	4,6
Pelare 2-vägledning och intern buffert				
Påslag för intern buffert	270 318	1,0	-	-
Pelare 2-vägledning	270 318	1,0	278 684	1,0
Totalt Pelare 2-vägledning och intern buffert	540 636	2,0	278 684	1,0
Internt bedömt kapitalbehov				
Totalt kapitalbehov	4 461 410	16,5	4 328 588	15,5
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	5 050 456	18,7	4 886 820	17,5

*REA - Riskexponeringsbelopp

	2024		2023	
	tkr	%	tkr	%
Bruttosoliditetskrav*, tkr/%				
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	1 192 148	3,0	1 251 101	3,0
Pelare 2-vägledning	596 074	1,5	625 551	1,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	1 788 221	4,5	1 876 652	4,5
Primärkapital	5 050 456	-	4 886 820	-

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

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 relaterade ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till IT-system.

	Swedbank-koncernen		Barclay-koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Tillgångar				
Likvida medel	2 317 798	2 507 877	-	-
Summa	2 317 798	2 507 877	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	15 228 894	16 048 477	15 228 894	16 048 477
Övriga skulder	18 684	12 967	-	-
Summa	15 247 579	16 061 444	15 228 894	16 048 477
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	65 837	84 232	-	-
Räntekostnader	-763 013	-723 209	-763 024	-723 943
Provisionsintäkter	61 713	91 020	-	-
Provisionskostnader	-102 117	-88 278	-	-
Övriga kostnader	-6 907	-11 017	-	-
Summa	-744 486	-647 251	-763 024	-723 943

Not 27 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

2024

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	2 799 482	-	-	-	2 799 482	2 799 482
Utlåning till allmänheten, netto	30 898 064	-	-	-	30 898 064	30 898 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 740 924	-	-	1 740 924	1 740 924
Övriga tillgångar	330 036	-	-	119 856	449 893	449 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	64 242	-	-	-	64 242	64 242
Summa tillgångar	34 091 824	1 740 924	-	119 856	35 952 605	35 952 605
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	30 457 789	-	-	-	30 457 789	30 457 789
Övriga skulder	-	-	99 884	3 380	103 264	103 264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	182 363	-	182 363	182 363
Pensionsskuld, netto	-	-	-	4 449	4 449	4 449
Övriga avsättningar	12 916	-	-	-	12 916	12 916
Summa skulder	30 470 705	-	282 247	7 829	30 760 781	30 760 781

2023

Tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Likvida medel	3 234 669	-	-	-	3 234 669	3 234 669
Utlåning till allmänheten, netto	32 170 538	-	-	-	32 170 538	32 170 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 539 893	-	-	1 539 893	1 539 893
Övriga tillgångar	272 066	-	-	112 006	384 072	384 072
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 084	-	-	-	90 084	90 084
Summa tillgångar	35 767 357	1 539 893	-	112 006	37 419 256	37 419 256
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	32 096 955	-	-	-	32 096 955	32 096 955
Övriga skulder	-	-	159 756	3 139	162 895	162 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	180 568	-	180 568	180 568
Övriga avsättningar	15 172	-	-	-	15 172	15 172
Summa skulder	32 112 126	-	340 324	6 933	32 459 384	32 459 384

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

tkr	2024	2023
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	10 027	9 976
Löneskatt	8 828	10 471
Bankskatt	-	10 323
Kreditförluster, exkl återvinning	150 475	248 782
Kreditreservering, off-balance	-2 276	-11 654
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 416	-1 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 095	-71 316
Summa	197 565	195 234

Not 29 Specifikation av bankskatt och resolutionsavgifter

tkr	2024	2023
Bankskatt	-	-10 323
Resolutionsavgifter	-12 594	-14 292
Summa	-12 594	-24 615

Not 30 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

tkr	2024	2023
Balanserade vinstmedel från föregående år	4 924 297 273	4 951 138 883
Årets resultat	230 038 785	-15 688 680
Summa att disponera	5 154 336 058	4 935 450 203
i ny räkning balanseras	5 154 336 058	4 935 450 203
Summa	5 154 336 058	4 935 450 203

Not 31 Eventualförpliktelser

Under året löste Entercard och Coop Norge Handel AS utestående juridiska tvister genom förlikning. Samtliga ärenden har officiellt stängts, och det finns inte längre några risker kopplade till dessa.

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 33 Legal ägarstruktur

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