



ÅRSREDOVISNING
2016

EnterCard Holding AB
556673-0585

ÅRSREDOVISNING 2016

EnterCard Holding AB
556673-0585

FASTSTÄLLELSEINTYG

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

Stockholm den 2017

Freddy Syversen

Innehållsförteckning

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

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR ENTERCARD HOLDING AB

Styrelsen och verkställande direktören för EnterCard Holding AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2016.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

EnterCard Holding AB är moderbolag i koncernen EnterCard som verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Företaget grundades 2005 av Barclays Bank - en ledande brittisk-europeisk bankkoncern och tillika den största kreditkortsutgivaren i Europa- och Swedbank - en ledande nordisk-baltisk bankkoncern.

EnterCards affärsfokus är utgivning av kreditkort och konsumentlån under det egna varumärket re:member i alla tre skandinaviska länder, samt utgivning av kreditkort och konsumentlån genom olika partners varumärken och deras egna distributionskanaler, inklusive Swedbank och LO i Sverige, Coop i Norge och LO i Danmark. Idag har EnterCard över 1,7 miljoner kunder och drygt 430 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

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

Ägarförhållanden

EnterCard Holding ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Bank PLC till 40 % genom s.k. Joint venture. EnterCard Norge AS och EnterCard Sverige AB är helägda dotterbolag till EnterCard Holding AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I syfte att ytterligare möta kundbehov har EnterCard under 2016 fortsatt sin ambition att komplettera kärnaffären kreditkortsutgivning med utgivning av konsumentlån genom det egna varumärket re:member. Konsumentlån har tidigare lanserats i Norge och har under 2016 expanderats till Sverige samt som en testlansering i Danmark. Konsumentlåneprodukten distribueras både genom försäljning till existerande re:member kreditkorts-kunder samt genom andra öppna kanaler, både traditionella marknadskanaler men också via agenter och affiliatenätverk.

EnterCard har under 2016 påbörjat ett arbete för att effektivisera den legala strukturen, genom en ansökan till Finansinspektionen för EnterCard Holding om tillstånd att bedriva finansieringsrörelse genom en ny bolagsstruktur, där Norge och Danmark blir filialer. Ansökan är under bearbetning.

Framtida utveckling

Utvecklingen mot ytterligare digitaliserade lösningar fortsätter som ett resultat av både ökade kundkrav på enkelhet och snabbhet samt genom teknologisk utveckling. Flera olika aktörer har en hög aktivitet på marknaden:

- Investeringar i fintech växer kraftigt i Skandinavien, där många nya aktörer har en disruptiv effekt på värdekedjan både för betalningar och lån
- Stora internationella aktörer, både inom och utanför betalningsbranschen, indikerar planer på att etablera en stark närvaro på den skandinaviska marknaden med nya och förbättrade betalningslösningar
- Traditionella banker har ökat sin aktivitet inom fintech och betalningsområdet, både genom partnerskap, förvärv, lansering av acceleratorer/inkubatorer samt utveckling av egna lösningar

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

Samtidigt som tillväxten inom konsumentkrediter fortsätter blir samtidigt marknaden mer reglerad, vilket i hög utsträckning har ett uttalat syfte att skapa värde för slutkonsumenten i form av enkelhet, trygghet och prisvärdighet. EnterCard kommer att påverkas av flera kommande regelverk, inklusive PSD2, GDPR och PCIDSS och kommer under 2017 arbeta fokuserat med att förstå implikationerna och säkerställa efterlevnad av dessa regelverk. Några av dessa regelverk, särskilt PSD2, kan ha en disruptiv inverkan på värdekedjan för betalningar. EnterCard kommer att arbeta aktivt för att förstå möjliga konsekvenser och utnyttja de möjligheter samt hantera de hot som komma att bli effekten av regelverken.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 2 707 mkr (2 627 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1 025 mkr (1 149 mkr). Det minskade resultatet beror främst på implementering av Europeiska Kommissionens tak på Interchange-avgifter.

Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 22 800,7 mkr (18 794,3 mkr).

Osäkra fordringar uppgick till 455,4 mkr (328,1 mkr) vilket motsvarar 2,1 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 1 227,5 mkr (1 041,2 mkr).

Personal

Antalet anställda i koncernen vid årets slut var 428 (442). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 8.

Riskhantering

Inom ramen för EnterCards affärsverksamhet uppkommer olika risker, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och likviditetsrisk. För EnterCard är kreditrisken den dominerande risken. EnterCard eftersträvar en väl balanserad kreditportfölj med en god riskspridning och en bred kundbas med god kontroll på förlustutveckling 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 EnterCard's solvens eller likviditet, samt att nivån på riskerna är väl avvägda i förhållande till den möjliga avkastningen. Detta görs ytterst genom att säkerställa att riskerna inte överstiger den riskapital som är fastställd av styrelsen.

Bolaget arbetar kontinuerligt med de operativa riskerna för att förbättra processer, tillgänglighet och säkerhet.

En mer detaljerad beskrivning av koncernens risker finns i not 2.

Likviditet och upplåning

Upplåningen har under verksamhetsåret uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. Koncernens likviditet tillgodoses genom de krediter och lån som erhålles av ägarbolagen. Koncernens likvida medel uppgick till 2 078,6 mkr (1 996,1 mkr) och Moderbolagets likvida medel uppgick till 26,7 mkr (18,8 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 249,6 mkr (1 227,0 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 15. Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 361 % (243 %). Enligt EnterCards tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCards NSFR till 165 % (162 %).

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

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för EnterCard koncernen uppgick vid årsskiftet till 20,10 % (22,62 %).

Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 28.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år

950 996 136

Årets resultat

260 152 972

Summa att disponera

1 211 149 108

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas

265 650 000

i ny räkning balanseras

945 499 108

Summa

1 211 149 108

Styrelsens yttrande till den föreslagna utdelningen

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

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

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

Flerårsöversikt Koncernen

tkr	2016	2015	2014	2013	2012
Utlåning till kreditinstitut	2 078 654	1 996 088	1 750 274	1 277 615	1 276 777
Utlåning till allmänheten	21 573 166	17 753 136	16 833 140	19 420 620	18 894 450
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 249 591	1 227 054	0	0	0
Övriga tillgångar	488 924	389 407	361 731	315 433	288 710
Summa tillgångar	26 390 335	21 365 685	18 945 145	21 013 668	20 459 937
Skulder till kreditinstitut	20 387 761	15 885 655	13 809 976	16 982 614	15 982 237
Övriga skulder och avsättningar	808 364	625 174	918 437	704 341	730 882
Eget kapital	5 194 209	4 854 855	4 216 732	3 326 713	3 746 818
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	26 390 335	21 365 685	18 945 145	21 013 668	20 459 937
Räntenetto	2 290 191	2 064 129	2 060 632	2 109 812	1 973 713
Provisionsnetto	341 192	529 965	491 764	509 454	524 077
Nettoresultat finansiella transaktioner	-586	0	0	0	0
Övriga intäkter	76 560	33 295	465 735	42 627	59 530
Summa intäkter	2 707 356	2 627 390	3 018 131	2 661 893	2 557 320
Summa kostnader	-1 335 829	-1 237 410	-1 314 690	-1 274 221	-1 335 203
Resultat före kreditförluster	1 371 527	1 389 979	1 703 441	1 387 672	1 222 117
Kreditförluster, netto	-346 815	-241 072	-299 787	-292 272	-234 286
Rörelseresultat	1 024 712	1 148 907	1 403 654	1 095 400	987 831
Skatt på årets resultat	-243 839	-283 188	-357 805	-272 033	-268 251
Årets resultat	780 874	865 719	1 045 849	823 367	719 580

Nyckeltal

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultat					
Räntemarginal %	13,9%	14,3%	14,2%	14,1%	12,5%
K/I-tal före kreditförluster	0,49	0,47	0,44	0,48	0,52
K/I-tal efter kreditförluster	0,62	0,56	0,53	0,59	0,59
Räntabilitet på eget kapital före skatt %	21,1%	23,7%	31,4%	24,8%	24,8%
Avkastning på tillgångar					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	3,0%	4,1%	5,5%	3,9%	3,5%
Kapital					
Kapitalbas tkr	4 845 024	4 122 646	3 632 297	3 258 302	3 730 027
Total kapitalrelation %	20,1%	22,6%	21,2%	17,6%	20,6%
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå %	1,6%	1,4%	1,8%	1,5%	1,5%
Andel osäkra fordringar %	2,1%	1,8%	2,0%	2,2%	2,3%
Övrigt					
Medelantal anställda	411	436	418	429	394

Flerårsöversikt Moderbolaget

tkr	2016	2015	2014	2013	2012
Utlåning till kreditinstitut	26 703	18 858	9 862	21 791	6 178
Övriga tillgångar	1 234 950	1 647 839	841 132	910 555	1 767 264
Summa tillgångar	1 261 654	1 666 697	850 993	932 346	1 773 442
Skulder och avsättningar	45 505	45 200	38 349	27 950	20 302
Eget kapital	1 216 149	1 621 497	812 644	904 396	1 753 140
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 261 654	1 666 697	850 993	932 346	1 773 442
Räntenetto	12	-4	162	422	1 294
Provisionsnetto	-5	-10	-11	-16	-20
Utdelning från Koncernbolag	264 626	852 969	48 705	141 623	1 001 294
Övriga intäkter	43 854	39 060	54 430	51 643	28 093
Summa intäkter	308 486	892 015	103 286	193 672	1 030 660
Summa kostnader	-48 335	-82 996	-106 438	-106 497	-79 781
Resultat före kreditförluster	260 153	809 020	-3 151	87 175	950 879
Kreditförluster, netto	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	260 153	809 020	-3 151	87 175	950 879
Skatt på årets resultat	0	-167	0	0	0
Årets resultat	260 153	808 853	-3 151	87 175	950 879

Resultaträkning

tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2016-01-01	2015-01-01	2016-01-01	2015-01-01
		2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ränteintäkter		2 467 596	2 277 175	707	687
Räntekostnader		-177 405	-213 046	-695	-691
Räntenetto	3	2 290 191	2 064 129	12	-4
Erhållna utdelningar	4	0	0	264 626	852 969
Provisionsintäkter		847 225	922 411	0	0
Provisionskostnader		-506 033	-392 446	-5	-10
Provisionsnetto	5	341 192	529 965	-5	-10
Nettoresultat finansiella transaktioner	6	-586	0	0	0
Övriga intäkter	7	76 560	33 295	43 854	39 060
Summa rörelseintäkter		2 707 356	2 627 390	308 488	892 015
Personalkostnader	8	-510 943	-494 401	-33 960	-55 326
Övriga allmänna administrationskostnader	9	-766 960	-707 624	-14 376	-27 670
Summa allmänna administrationskostnader		-1 280 961	-1 202 024	-48 335	-82 996
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	-54 868	-35 386	0	0
Summa rörelsekostnader		-1 335 829	-1 237 410	-48 335	-82 996
Resultat före kreditförluster		1 371 527	1 389 979	260 153	809 020
Kreditförluster, netto	11	-346 815	-241 072	0	0
Rörelseresultat		1 024 712	1 148 907	260 153	809 020
Skatt på årets resultat	12	-243 839	-283 188	0	-167
Årets resultat		780 874	865 719	260 153	808 853

Rapport över totalresultat

tkr		Koncernen		Moderbolaget	
		2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Årets resultat redovisat över resultaträkning		780 874	865 719	260 153	808 853
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-31 596	40 407	0	0
Skatt		6 824	-11 196	0	0
Summa		-24 772	29 211	0	0
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	6	-4 346	-2 846	0	0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		253 098	-259 533	0	0
Summa		248 752	-262 379	0	0
Totalt övrigt totalresultat		223 980	-233 168		
Årets totalresultat		1 004 854	632 551	260 153	808 853

Balansräkning

tkr	Not	Koncern		Moderbolaget	
		2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	13	2 078 654	1 996 088	26 703	18 858
Utlåning till allmänhet	14	21 573 166	17 753 136	0	0
Obligationer och andra räntebärande papper	15	2 249 591	1 227 054	0	0
Aktier och andelar i koncernföretag	16	0	0	790 885	790 885
Immateriella anläggningstillgångar	17	121 812	106 400	0	0
Materiella tillgångar	19	3 944	5 484	0	0
Uppskjuten skatt	12	12 261	6 206	0	0
Övriga tillgångar	20	178 908	117 645	443 945	856 318
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	171 999	153 672	120	636
Summa tillgångar		26 390 335	21 365 685	1 261 654	1 666 697
Skulder och eget kapital					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	22	20 387 761	15 885 655	0	0
Övriga skulder	23	401 960	283 560	10 660	6 610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	303 320	263 867	34 844	38 590
Pensionsskuld, netto	8	52 546	31 850	0	0
Efterställda skulder	25	50 539	45 897	0	0
Summa skulder		21 196 126	16 510 829	45 505	45 200
Eget kapital					
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		5 194 209	4 854 855		
Aktiekapital (5 000 aktier)		0	0	5 000	5 000
Balanserad vinst		0	0	1 211 149	1 616 497
Summa eget kapital		5 194 209	4 854 855	1 216 149	1 621 497
Summa skulder och eget kapital		26 390 335	21 365 685	1 261 654	1 666 697

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

Not 26 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Not 27 - Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Not 28 - Kapitaltäckningsanalys

Not 29 - Närstående och andra betydande relationer

Not 30 - Poster som inte ingår i kassafödet i den löpande verksamheten

Not 31 - Förslag till vinstdisposition (kronor)

Not 32 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Not 33 - Uppgifter om moderbolag

Förändringar i eget kapital

Koncernen

tkr	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2015	5 000	300 000	-278 259		4 189 991	4 216 732
Korrigerig pensioner tidigare år					5 573	5 573
Årets totalresultat			-259 533	-2 846	894 930	632 551
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					865 719	865 719
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-259 533	-2 846	40 407	-221 972
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>					-11 196	-11 196
Utgående balans 31 december 2015	5 000	300 000	-537 792	-2 846	5 090 494	4 854 856
Ingående balans 1 januari 2016	5 000	300 000	-537 792	-2 846	5 090 494	4 854 856
Utdelningar					-665 501	-665 501
Årets totalresultat			253 098	-4 346	756 102	1 004 854
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					780 874	780 874
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			253 098	-4 346	-31 596	217 156
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>					6 824	6 824
Utgående balans 31 december 2016	5 000	300 000	-284 694	-7 192	5 181 095	5 194 209

Moderbolaget

tkr	Aktie kapital	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2015	5 000	807 644	812 644
Årets resultat tillika totalresultat		808 853	808 853
Utgående balans 31 december 2015	5 000	1 616 497	1 621 497
Ingående balans 1 januari 2016	5 000	1 616 497	1 621 497
Utdelningar		-665 501	-665 501
Årets resultat tillika totalresultat		260 153	260 153
Utgående balans 31 december 2016	5 000	1 211 149	1 216 149

Aktiekapital, 5 000 aktier kvotvärde 1 000

Kassaflödesanalys

tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2016	2015	2016	2015
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		1 024 712	1 148 907	260 153	808 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	30	98 665	-41 356	-246 755	-844 401
Betalda skatter		-250 778	-359 609	0	0
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		872 599	747 942	13 398	-35 548
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-2 951 762	-1 631 712	0	0
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-41 807	-6 598	-205 517	-3 240
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-968 987	-1 227 054	0	0
Ökning/minskning av övriga skulder		34 668	-150 085	4 049	-920
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 927 888	-3 015 448	-201 468	-4 160
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-50 545	-23 349	0	0
Förvärv av kontorsinventarier		-1 350	-556	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-51 895	-23 905	0	0
Finansieringsverksamheten					
Utdelningar och koncernbidrag		-665 501	0	195 915	48 705
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		3 805 185	2 581 773	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 139 684	2 581 773	195 915	48 705
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		1 996 088	1 750 274	18 858	9 862
ÅRETS KASSAFLÖDE		32 500	290 362	7 846	8 997
Valutakursdifferenser i likvida medel		50 066	-44 549	0	0
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 078 654	1 996 088	26 704	18 858

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.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

Under förändring av upplåning från kreditinstitut ingår nettoförändring av upplåning med kortare löptider och hög omsättning.

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB.

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avges per den 31 december 2016 och avser EnterCard Holding AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

Koncernen

De finansiella rapporterna och koncernredovisningen är upprättade enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder – International Financial Reporting Standards – IFRS samt tolkningar av dessa. I koncernredovisningen tillämpas också rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, vissa kompletterande regler i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrift.

Moderbolaget

Moderbolaget följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Moderbolagets årsredovisning är därför upprättad enligt IFRS så lång det är förenligt med ÅRKL, RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 mars 2017. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 29 mars 2017.

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

Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

I de finansiella rapporterna för 2016 tillämpas följande nya redovisningsstandarder och ändringar.

Årliga förbättringar 2010–2012 och 2012–2014

De årliga förbättringarna ändrar aktuella standarder avseende presentation, redovisning eller värdering och andra redaktionella fel. Förbättringarna avseende 2010–2012 har godkänts av EU att tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2016. Förändringarna har inte någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Ändringar av IAS 1: Disclosure Initiative

Ändringarna av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter utfärdades i december 2014 som en del i ett initiativ till att förbättra utformning av och upplysningar i finansiella rapporter. Ändringarna tydliggör att väsentlighetskriteriet är tillämpligt för hela finansiella rapporten och att inkludera oväsentlig information minskar upplysningarnas nytta. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2016 eller senare och antogs av EU december 2015. Ändringarna påverkade enbart koncernens upplysningar.

Övriga IFRS förändringar

Några andra nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar utöver ovan angivna har inte tillämpats eller har inte haft någon effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Nya standarder och tolkningar

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2016 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. EnterCard har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2016.

Finansiella Instrument (IFRS 9)

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från 2018. Standarden innebär förändringar avseende klassificering och värdering för finansiella tillgångar och finansiella skulder, en

nedskrivningsmodell som baseras på förväntade kreditförluster samt förändringar av principerna för säkringsredovisning. Standarden antogs av EU i november 2016 och ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2018. EnterCard planerar inte att förtidstillämpa IFRS 9. Reglerna för klassificering och värdering samt nedskrivning kommer att tillämpas retroaktivt genom att justera koncernens balansräkning per den dagen. Det finns inget krav på omräkning av jämförande perioder och EnterCard har inte för avsikt att göra det.

Effekterna på koncernens finansiella rapporter när IFRS 9 tillämpas för första gången utvärderas för närvarande men förväntas bli väsentlig, särskilt avseende de nya införda kraven avseende nedskrivningar. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas, utan kommer att utkristalliseras löpande vartefter IFRS projektet (se även nedan) fortlöper under 2017. Bedömningar som beskrivs i det följande baseras på information som idag är känd eller uppskattad.

Klassificering och värdering

Avgörande för vilken värderingskategori en finansiell tillgång hänförs till baseras på två kriterier: (a) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar och (b) huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast ger uttryck för betalningar av kapitalbelopp och ränta. EnterCard har genomfört utvärderingar av affärsmodellen för portföljer av finansiella tillgångar baserat på hur de förvaltas och utvärderas. Test av egenskaper hos de avtalsenliga kassaflödena har utförts på ett urval av standardavtal, avtal från populationer som anses ha likartade avtalsegenskaper och individuella avtal som anses ha egenskaper som inte är homogena eller klausuler som kräver särskild utvärdering. Likviditetsreserven placeras i obligationer som redovisas som Finansiella tillgångar som kan säljas, vilket innebär att de redovisas till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade via övrigt totalresultat. Preliminärt bedöms obligationerna innehas i en blandad affärsmodell baserat på klassificering enligt IFRS 9. Baserat på nuvarande redovisning förväntas inte tillämpningen av IFRS 9 medföra en väsentlig förändring av värderingen av finansiella tillgångar jämfört med redovisning enligt IAS 39.

Nedskrivning - förväntade kreditförluster

IFRS 9 introducerar en ny modell för nedskrivningar som utgår från förväntade kreditförluster. Modellen baseras på en tre-steps modell där redovisningen av nedskrivningar styrs utifrån om det inträffat en betydande förändring av kreditrisken på de finansiella tillgångarna jämfört med första redovisningstillfället. För finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället redovisas en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa inom 12 månader. För finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken inträffat och för de som är osäkra redovisas en kreditförlustreserv som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa under tillgångens hela återstående löptid. Det blir därmed mer relevant att bedöma på vilket sätt kreditrisk hanteras avseende olika typer av portföljer och vilken typ av kreditriskinformation som finns tillgänglig. Förflyttningar mellan olika steg kommer att tillämpas på individuell nivå och kommer även att införliva effekterna av framåtblickande makroekonomiska faktorer. EnterCard avser inte förändra policyn för bortskrivning av lånefordringar.

Införandet av IFRS 9 medför följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar vilket kommer påverka de upplysningar som lämnas. Omfattningen av dessa ändringar är ännu inte känd eller uppskattad.

EnterCards IFRS 9-projekt

För att hantera implementeringen och övergången till en ny redovisningsstandard startades ett övergripande IFRS 9-projekt i början av 2016. Styrgruppen för projektet består av Credit Risk (ordförande), Finance och Group Risk and Control. På en övergripande nivå planerar projektet att utföra en parallellkörning i slutet av Q3 2017. Fram till idag har projektet varit fokuserat på att utveckla och implementera första versionen av modellerna för att beräkna förväntade kreditförluster. Projektets nuvarande fokus är implementation av redovisnings- och rapporteringsförändringar, dokumentation av den nya processen för nedskrivning och fortsatt arbete med inhämtning av data och kvalitetsbedömning.

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

IFRS 15 utfärdades i maj 2014 och fastställer principerna för att rapportera användbar information om karaktär, belopp, tidpunkt och osäkerhet om intäkter och kassaflöden från avtal med kunder. Standarden introducerar en fem-steps modell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske, men den påverkar inte redovisningen av finansiella instrument som omfattas av IAS 39. Standarden fastställer nya upplysningskrav för att ge mer relevant information. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2018 och har antagits av EU kommissionen. Införandet förväntas inte ha någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Leasing (IFRS 16)

IFRS 16 utfärdades i januari 2016 och ersätter IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare ska redovisa leasingavtal. Standarden tar bort leasetagares krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och skulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade och kravet på åtskillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal behålls. IFRS 16 ska tillämpas från 1 januari 2019, med möjlighet till förtida tillämpning om IFRS 15 tillämpas, och har ännu inte antagits av EU. Införandet förväntas inte ha någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företaget gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar och skulder på balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar och baserar sina bedömningar och uppskattningar på tidigare erfarenheter och på flera andra faktorer som bedöms rimliga under omständigheterna. Utfallet kan avvika ifrån gjorda bedömningar och uppskattningar.

Bedömningar

Samtliga leasingtillgångar bedöms vara operationella då samtliga ekonomiska risker och fördelar bärs av leasetagaren.

Uppskattningar

EnterCard gör olika uppskattningar för att fastställa värden på vissa tillgångar och skulder. När värdet prövas på fordringar, för vilka förlusthändelse inträffat, uppskattas när i framtiden lånets kassaflöde erhålls samt dess storlek.

Noter Koncernen

Presentationsförändring

Enligt IFRS Interpretations Committee är negativ ränta från finansiella tillgångar inte att betrakta som intäkter i enlighet med IAS 18 Intäkter, varför de inte ska presenteras som en del av ränteintäkter. Motsvarande gäller för negativa räntor för finansiella skulder. Under 2016 blev negativa räntor redovisade inom ränteintäkter respektive räntekostnader väsentliga för koncernen. Koncernen har därför ändrat presentationen av resultaträkningen så att negativa räntor från finansiella tillgångar och negativa räntor för finansiella skulder redovisas på separata rader inom räntenettot.

Betydande redovisningsprinciper

Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

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

Koncernredovisning (IFRS 3, IFRS 10)

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de företag där moderbolaget har bestämmande inflytande, det vill säga rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier för att uppnå ekonomiska förmåner.

Dotterbolagen har inkluderats i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att aktiernas anskaffningsvärde elimineras mot förvärvat eget kapital. Ett dotterföretags bidrag till eget kapital är således enbart det kapital som tillkommit efter förvärvet. Alla koncerninterna transaktioner och koncerninterna vinster och förluster elimineras.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i de primära ekonomiska miljöer bolaget

bedriver sin verksamhet. Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, bokförs initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i dotterföretag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till varje transaktions valutakurs. Av praktiska skäl används i regel en genomsnittlig kurs för perioden. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument, (IAS 32, IAS 39)

Merparten av koncernens poster i balansräkningen avser finansiella instrument. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag.

Finansiella tillgångar redovisas på affärsdag då avtal ingåtts om förvärv förutom lånefordringar som redovisas på likviddag. Borttagande av finansiella tillgångar sker då rättigheten att erhålla kassaflöden från ett finansiellt instrument förfallit eller då rättigheten att erhålla kassaflöden överförs i allt väsentligt till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Tillgångar och skulder redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkning på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

Innehav av Obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas här. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på typ av indata som används i värderingstekniken. Då 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.

Lånefordringar och reservering för kreditförluster

Utlåning till kreditinstitut och allmänheten som kategoriseras som lånefordringar redovisas i balansräkningen på likviddag. Dessa lånefordringar upptas till upplupet anskaffningsvärde så länge det inte finns objektiva belägg som tyder på att en lånefordran eller grupp av lånefordringar har ett nedskrivningsbehov. Lånefordran redovisas första gången 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.

På balansdagen bedöms om det finns objektiva belägg som tyder på ett nedskrivningsbehov för en lånefordran eller för en grupp av lånefordringar. Har en eller flera händelser inträffat efter det att lånefordran redovisades första gången, som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena och inverkan kan uppskattas tillförlitligt, sker nedskrivning. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade med lånefordrans ursprungliga effektiva ränta.

Koncernen bedömer först om objektiva belägg finns för nedskrivning på individuell lånefordran. Lånefordringar för vilka sådana belägg saknas inkluderas i portföljer med likartade kreditriskegenskaper. Dessa portföljer bedöms därefter kollektivt ifall objektiva belägg för nedskrivning finns. Eventuell nedskrivning beräknas då för portföljen i sin helhet. Om nedskrivningsbehovet minskar i efterföljande perioder återförs tidigare gjord nedskrivning. Lånefordran redovisas dock aldrig till ett högre värde än vad det upplupna anskaffningsvärdet varit om nedskrivningen inte gjorts. Nedskrivningar på lånefordringar redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto, vilket antingen sker som reserveringar för

individuellt osäkra lån, portföljreserveringar eller som bortskrivningar av osäkra lån. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster. Redovisat värde för lånefordringar är upplupet anskaffningsvärde reducerat med bortskrivningar och reserveringar.

Osäkra lån är sådana för vilka det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren. En lånefordran är inte osäker om det finns säkerheter som med betryggande marginal täcker både kapital, räntor och ersättning för eventuella förseningar.

Kundfordringar

Kundfordringar kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering med avdrag för nedskrivningar.

Skulder till kreditinstitut

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

Leverantörsskulder

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

Immateriella tillgångar (IAS 38)

Immateriella tillgångar består av utvecklingsutgifter för egen utvecklade 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 över tillgångens förväntade nyttjandeperiod tillämpas. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar (IAS16)

Materiella tillgångar, såsom inventarier för eget bruk, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av och nedskrivningar. Avskrivning påbörjas då 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)

Koncernen 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 högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

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

Leasingavtal (IAS 17)

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

Intäkter (IAS 18)

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Tidpunkten för redovisning av intäkter infaller när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, de väsentliga riskerna är överförda på köparen och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla bolaget.

Ränteintäkter

Ränteintäkter avseende utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten redovisas som intäkt när de intjänas, vilket innebär att ränteintäkter periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och för fördelning i tiden av ränteintäkter.

Provisionsintäkter

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

Pensionsförpliktelser (IAS 19)

Koncernens ersättningar till anställda efter anställningens upphörande, vilka utgörs av pensionsförpliktelser, klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller förmånsbestämda planer. Med avgiftsbestämda planer avses att koncernen betalar avgifter till en fristående juridisk enhet och att värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställda. Således har koncernen ingen ytterligare förpliktelser efter det att avgifterna är betalda. Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer. Premier till en avgiftsbestämt plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

För förmånsbestämda planer beräknas nuvärdet av pensionsförpliktelserna och redovisas som avsättning. Beräkningen sker enligt så kallade Projected Unit Credit Method. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänsteperioder. Från avsättningen avräknas det verkliga värdet på de tillgångar, förvaltningstillgångar, som finns avsatta för att täcka förpliktelserna. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna samt förväntad avkastning på förvaltningstillgångar. Beräkningarna baseras på av koncernen fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör koncernens 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.

Skatter (IAS 12)

Inkomstskatten utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Med uppskjuten skatt avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningar. Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Uppskjuten skattefordran netto redovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncern företag som har skattemässigt utjämningsrätt.

Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas mot övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Väsentliga skillnader i moderbolagets redovisningsprinciper jämfört med koncernens redovisningsprinciper.

Pensioner

Moderbolaget redovisar pensionskostnader enligt tryggandelagen, vilket medför att även förmånsbestämda pensionsplaner redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier till en avgiftsbestämd plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag sker enligt Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Koncernbidrag redovisas enligt ekonomisk innebörd varmed erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen inom Bokslutsdispositioner.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Prövning för nedskrivning av andelarnas värde görs när en indikation finns på att värdet minskat. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Not 2 Risker och riskhantering

Allmänt

EnterCard definierar risk som en potentiell negativ påverkan på företagets värde som kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på EnterCards resultat, kapital eller värde. För att uppnå EnterCards affärsrättsliga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av företagets mål mot de risker som kan uppstå i företagets verksamhet. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom EnterCard.

Det övergripande regelverket avseende styrning och internkontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och upprättande av god intern kontroll. Styrelsen beslutar om nivån för risktagandet i verksamheten och har fördelat ansvar och befogenheter beträffande riskhanteringen. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD och respektive affärsområdesansvarig.

Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde under överseende och kommunikation med funktionen för riskkontroll och övriga stabsfunktioner.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att löpande, på aggregerad nivå, följa upp och rapportera till VD och styrelse. Ansvaret för uppföljning och rapportering av legala och etiska risker ligger på Compliancefunktionen.

EnterCard har en internrevisionsfunktion som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att koncernens ramverk för internkontroll är effektivt och ändamålsenligt.

Kreditrisk och motpartsrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att EnterCards motparter inte infriar sina betalningsförpliktelser vilket innebär att EnterCard erhåller betalning för sent eller inte alls. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets kreditriskexponering. EnterCards kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kreditkvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken, med en kundbas bestående av främst privatpersoner, utgör bolagets största enskilda riskexponering, är kreditförlusterna i förhållande till utestående kreditvolym små.

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

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

Kreditrisken hanteras löpande genom olika bevakningssystem för att säkerställa att motparterna uppfyller sina förpliktelser gentemot EnterCard. Vid eventuellt försenad betalning, eller bedömning av att motparten inte kan betala enligt gällande villkor, spärras kortet. Uppföljning görs även utifrån kreditportföljperspektiv i respektive land, med fokus på koncentration inom och mellan olika riskklasser. Den kontinuerliga uppföljningen visar en fortsatt relativt låg risk.

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

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2016-12-31	2015-12-31
Utlåning till kreditinstitut	2 078 654	1 996 088
Utlåning till allmänheten	21 573 166	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 249 591	1 227 054
Omsättningstillgångar	144 316	134 313
Summa	26 045 727	21 110 592

Lånefordringarna fördelar sig mellan följande branscher och lånetyper:

Koncernen 2016

Sektor / bransch	Upplupet anskaffningsvärde före beaktande av reserveringar	Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper	Bokfört värde för lånefordringar efter beaktande av reserveringar	Bokfört värde för osäkra lånefordringar
Privatpersoner	22 409 828	0	1 219 383	21 190 445	453 833
Företagsutlåning	390 871	8 150	0	382 721	1 542
Utlåning	22 800 699	8 150	1 219 383	21 573 166	455 375
Kreditinstitut	2 078 654	0	0	2 078 654	0
Total utlåning till kreditinstitut och allmänheten	24 879 352	8 150	1 219 383	23 651 819	455 375

Koncernen 2015

Sektor / bransch	Upplupet anskaffningsvärde före beaktande av reserveringar	Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper	Bokfört värde för lånefordringar efter beaktande av reserveringar	Bokfört värde för osäkra lånefordringar
Privatpersoner	18 405 175	0	1 031 678	17 373 497	325 840
Företagsutlåning	389 188	9 549	0	379 639	2 251
Utlåning	18 794 363	9 549	1 031 678	17 753 136	328 091
Kreditinstitut	1 996 088	0	0	1 996 088	0
Total utlåning till kreditinstitut och allmänheten	20 790 451	9 549	1 031 678	19 749 224	328 091

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Reserveringar och osäkra fordringar				
Reserveringar				
Ingående balans	1 041 226	936 551	0	0
Avsättning/upplösning av individuell reservering	1 398	-975	0	0
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	137 110	141 263	0	0
Valutakursdifferens	47 799	-35 613	0	0
Utgående balans	1 227 533	1 041 226	0	0
Total reserveringsgrad osäkra fordringar, % (inklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar, i relation till bokfört värde före reservering avseende individuellt identifierade osäkra fordringar)	68,6%	73,2%	0,0%	0,0%
Reserveringsgrad för individuellt identifierade osäkra fordringar, %	84,1%	80,9%	0,0%	0,0%
<i>Osäkra fordringar</i>				
Bokfört värde för osäkra fordringar	455 375	328 091	0	0
Andel osäkra fordringar, %	2,1%	1,8%	0,0%	0,0%
Fordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra				
Värderingskategori, lånefordringar				
Kapitalfordran med förfallet belopp, 5-30 dagar	827 561	694 542	0	0
Kapitalfordran med förfallet belopp, 31-60 dagar	263 192	190 454	0	0
Kapitalfordran med förfallet belopp, 61 dagar eller mer	141 183	103 522	0	0
Summa	1 231 936	988 518	0	0

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

EnterCard Holding exponeras för valutarisk främst i form av att EnterCard Norge AS har ett eget kapital i norska kronor, och i begränsad utsträckning även i danska kronor i den danska filialen, vilket på konsoliderad nivå leder till en valutarisk.

Nedan för en känslighetsanalys visar inverkan på värdet av tillgångar och skulder, om marknadsräntorna höjs/sänks med en procentenhet (+/-1%). Totalen visar effekten av motsvarande parallellförskjutning.

Koncernen	Marknadsränta -1 procent		Marknadsränta +1 procent	
	2016	2015	2016	2015
< 3 mån	3 539	8 261	-3 500	-8 168
3-6 mån	-1 857	-3 087	1 831	3 045
6-12 mån	-8 990	-15 893	8 833	15 616
1-2 år	-14 018	-25 572	13 670	24 939
2-3 år	1 336	-20 071	-1 289	19 381
Totalt	-19 990	-56 362	19 545	54 813

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses 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, och dels genom att hålla en betydande reserv av likvida tillgångar. Dessa tillgångar har hög kreditkvalitet och mycket god likviditet för att säkerställa att de i en situation med begränsad tillgång till finansiering snabbt kan omsättas till likvida medel till ett relativt förutsägbart pris. EnterCard har som en ytterligare reserv ett betydande likviditetsöverskott placerat på konton hos Swedbank, samt en likviditetsfacilitet hos Swedbank.

Styrelsen fattar beslut om det övergripande ramverket för likviditetsrisk och rapportering till styrelse och ledning sker löpande både från Treasury-funktionen och från Riskkontroll. EnterCard beräknar löpande sin överlevnadshorisont, det vill säga hur lång tid företaget överlever vid kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt försämrade inflöden från sina kunder, samt likviditetstäckningsgrad i enlighet med EU:s tillsynsförordning.

Per den 31 december uppgick överlevnadshorisonten, vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från EnterCards kunder, till 103 dagar för EnterCard Sverige AB, 92 dagar för EnterCard Norge AS och 362 dagar för EnterCard Danmark, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar.

Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tillfälle till 371% i SEK, 230% i NOK och 561% i DKK, att jämföra med det regulatoriska kravet på 70% och den av styrelsen beslutade riskaptiten på 84%. Från och med 2017 är det regulatoriska kravet 80% och riskaptiten 96%.

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

Återstående löptid koncernen 2016	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	2 078 654	0	0	0	0	2 078 654
Utlåning till allmänheten	21 424 846	36 979	111 341	0	0	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande papper	190 472	203 839	1 805 894	49 386	0	2 249 591
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 236	62 216	2 547	0	0	171 999
Övrigt tillgångar	114 333	12 261	64 575	0	125 757	316 926
Summa tillgångar	23 915 541	315 295	1 984 358	49 386	125 757	26 390 335
Skulder till kreditinstitut	1 841 252	3 427 739	15 118 771	0	0	20 387 761
Övriga skulder	227 378	174 582	52 546	0	0	454 506
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 016	187 678	15 626	0	0	303 320
Efterställda skulder	0	0	0	0	50 539	50 539
Eget kapital	0	0	0	0	5 194 209	5 194 209
Summa skulder	2 168 646	3 790 000	15 186 942	0	5 244 747	26 390 335
Återstående löptid koncernen 2015						
Utlåning till kreditinstitut	1 996 088	0	0	0	0	1 996 088
Utlåning till allmänheten	17 594 127	39 954	119 055	0	0	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande papper	54 442	354 165	752 253	66 194	0	1 227 054
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	104 493	45 424	3 755	0	0	153 672
Övrigt tillgångar	62 966	6 206	54 678	0	111 885	235 735
Summa tillgångar	19 812 116	445 749	929 741	66 194	111 885	21 365 685
Skulder till kreditinstitut	1 321 181	4 108 743	10 455 731	0	0	15 885 655
Övriga skulder	144 378	139 183	31 850	0	0	315 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87 994	162 085	13 788	0	0	263 867
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 897	45 897
Eget kapital	0	0	0	0	4 854 855	4 854 855
Summa skulder	1 553 553	4 410 010	10 501 370	0	4 900 753	21 365 685

Likviditetsreserv och likviditetsrisk Koncernen

	2016	Fördelning valutaslag		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	554 106	0	102 435	451 670
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 482 202	1 387 509	94 693	0
Andras säkerställda obligationer	155 091	0	155 091	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	58 193	47 157	11 037	0
Summa	2 249 591	1 434 666	363 255	451 670
Summa	2 249 591	1 434 666	363 255	451 670
<i>Fördelning valutaslag, %</i>		64%	16%	20%

Koncernen

	2015	Fördelning valutaslag		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	386 532	0	284 601	101 931
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	697 582	697 582	0	0
Andras säkerställda obligationer	95 135	0	95 135	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	47 805	0	47 805	0
Summa	1 227 054	697 582	427 541	101 931
Summa	1 227 054	697 582	427 541	101 931
<i>Fördelning valutaslag, %</i>		57%	35%	8%

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

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk och compliance-risk, d.v.s. bristande regelefterlevnad. IT-säkerheten förstärks kontinuerligt och internrevisionsfunktionen granskar styrning och intern kontroll i bolaget, vilket bl.a. innebär granskning av ändamålsenlighet, efterlevnad av instruktioner och rutinbeskrivningar.

Självutvärderingar för operativa risker sker regelbundet för alla viktiga processer i bolaget. Metoden inkluderar identifiering av risker samt åtgärdsplanering för att hantera dessa. Rapportering sker till lokal ledning samt till styrelse, VD och koncernledning.

Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändring i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning) samt felaktiga och missriktade affärsbeslut. Bolaget utvärderar löpande affärsrisk och strategisk risk. I samband med styrelsemöten behandlas dessa risker och eventuella beslut om förändrad affärsstrategi beslutas.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

EnterCards interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) är den process som syftar till att säkerställa att behovet av kapital och likviditet utvärderas. I denna utvärdering ska säkerställas att bolaget har en adekvat kapitalisering för att täcka de solvensrelaterade risker som bolaget är eller kan vara exponerat för, samt att bolaget har en tillräcklig likviditetsreserv för att klara en situation med bristande likviditet.

EnterCard utvärderar regelbundet behovet av kapital och likviditet utifrån finansiella mål, riskprofil och beslutad affärsstrategi, samt stressade scenarier som anger uthålligheten över en längre framåtblickande tidsperiod. Översynen av kapital- och likviditetsbehovet görs löpande och är en integrerad del av arbetet med bolagets verksamhetsutveckling. Förutom att löpande rapportera och följa att de legala minimikraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckningsgrad upprätthålls, genomförs och dokumenteras minst årligen en mer detaljerad utvärdering.

Not 3 Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	2 705	5 163	0	0
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-6 944	-2 679	0	0
Utlåning till allmänheten	2 460 097	2 270 735	0	0
Räntebärande värdepapper	11 584	3 781	0	0
Övrigt	154	176	707	687
Summa	2 467 596	2 277 175	707	687
Räntekostnader				
Kreditinstitut	-176 920	-210 411	-680	-680
Negativ ränta på finansiella skulder	0	0	0	0
Övrigt	-485	-2 635	-15	-11
Summa	-177 405	-213 046	-695	-691
Summa räntenetto	2 290 191	2 064 129	12	-4

Räntemarginal på utlåning till allmänheten 13,9% 14,3%

Varav ränteintäkter från finansiella tillgångar och skulder som inte värderats till verkligt värde via resultaträkningen till ett värde av 12m sek.

Not 4 Erhållna utdelningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktier och andelar i koncernbolag*	0	0	264 626	852 969
Summa	0	0	264 626	852 969
*varav genom koncernbidrag			1 404	40 217

Not 5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedling	847 225	922 411	0	0
Summa	847 225	922 411	0	0
Provisionskostnader				
Betalningsförmedling	-506 033	-392 446	-5	-10
Summa	-506 033	-392 446	-5	-10
Summa provisionsnetto	341 192	529 965	-5	-10

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

Not 6 Nettoresultat finansiella transaktioner

Koncernen

Totalt nettoresultat för finansiella tillgångar som kan säljas

Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat	2016	2015
Orealiserade värdeförändringar	-4 346	-2 846
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-4 346	-2 846

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen

Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	-586	0
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-586	0
Summa	-4 932	-2 846

Not 7 Övriga intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter från övriga koncernföretag	0	0	13 318	37 983
Valutakursvinst	-2 616	-765	30 537	194
Övriga rörelseintäkter	79 177	34 061	0	883
Summa	76 560	33 295	43 854	39 060

Intäkternas geografiska fördelning 2016	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	923 416	1 165 636	378 544	2 467 596
Räntekostnader	-57 951	-102 614	-16 839	-177 405
Provisionsintäkter	531 723	268 329	47 173	847 225
Provisionskostnader	-255 712	-222 958	-27 362	-506 033
Övriga rörelseintäkter	12 281	61 254	2 439	75 974
Summa	1 153 755	1 169 646	383 956	2 707 356

Intäkternas geografiska fördelning 2015	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	929 174	994 080	353 921	2 277 175
Räntekostnader	-96 054	-91 585	-25 407	-213 046
Provisionsintäkter	605 899	264 911	51 601	922 411
Provisionskostnader	-198 017	-167 920	-26 509	-392 445
Övriga rörelseintäkter	9 413	23 814	69	33 295
Summa	1 250 416	1 023 300	353 675	2 627 390

Not 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Löner och arvoden	280 116	226 504	5 028	15 502
Pensionskostnader	-761	61 651	3 937	8 419
Sociala avgifter	71 007	69 326	1 104	6 270
Avsättning resultatandelssystem	38 978	36 234	4 990	5 434
Utbildningskostnader	9 729	12 343	160	6 830
Övriga personalkostnader	111 873	88 343	18 741	12 870
Summa	510 943	494 401	33 960	55 325
Varav resultatbaserade personalkostnader	38 978	36 234	4 990	5 434

Löner och andra ersättningar	2016	2015	2016	2015
Styrelse, VD, koncernledning	8 506	8 995	4 593	5 013
Övriga anställda i Norge	196 785	143 056	0	0
Övriga anställda i Sverige	119 402	107 061	2 363	12 762
Summa	324 693	259 112	6 956	17 775

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2016.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2016	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Koncernchef, Freddy Syversen	3 062	1 531	995	3 396
Koncernledning, 2 personer	3 215	697	206	964
Summa Group	6 278	2 228	1 201	4 360

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2015	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Koncernchef, Freddy Syversen	2 827	2 186	835	3 444
Koncernledning, 2 personer	3 056	926	664	860
Summa	5 883	3 112	1 499	4 304

Moderbolaget redovisar pensionskostnader enligt Finansinspektionens föreskrifter vilket medför att även förmånsbestämda pensionsplaner redovisas som avgiftsbestämda planer. Årets pensionskostnad i koncernen specificeras nedan.

EnterCard Norge AS har under året beslutat att erbjuda frivillig övergång till premiebaserad pensionsordning. Ett trettiotal anställda har valt att acceptera möjligheten. Effekten av detta har tagits hänsyn vid beräkning av årets pensionskostnad.

Information angående styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare i Moderbolaget avses styrelseledamöter och verkställande direktör samt personer i koncernledningen. Med ledande befattningshavare i Koncernen avses styrelseledamöter och verkställande direktör i EnterCard Sverige samt EnterCard Norge.

Utestående kortkrediter till VD i bolaget och styrelseledamöter redovisas inte i not då de inte uppgår till väsentliga belopp. Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon i bolagets ledning.

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Till VD utgår vid uppsägning lön under uppsägningstiden som är sex månader. Därutöver avgångsvederlag under tolv månader. Avräkning om nytt arbete erhålls vid egen uppsägning. Pension till VD utgår från 62 års ålder.

Medeltalet anställda beräknat efter 1585 timmar per anställd	2016	2015
EnterCard Holding AB	3	18
EnterCard Sverige AB	214	217
EnterCard Norge AS	195	201
Summa	412	436
Antal arbetade timmar (tusental)	653	690
<i>Personalomsättningen uppgick till 5,63 %.</i>		

Könsfördelning	2016		2015	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen i procent				
Samtliga anställda	57%	43%	57%	43%
Styrelseledamöter	14%	86%	14%	86%

Könsfördelning	2016		2015	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget i procent				
Samtliga anställda	50%	50%	53%	47%
Styrelseledamöter	14%	86%	14%	86%

EnterCards ersättning

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

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

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

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

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är tillsatt av styrelsen i EnterCard Holding AB, och är ansvarig för förbereda, bedöma och föreslå principer för ersättningen. Styrelsen utser medlemmar i ersättningskommittén bestående av två styrelsemedlemmar, som alternerar ordförandeskapet, och två representanter från aktieägarna varav en representerar Barclays Bank Plc och en representerar Swedbank AB. Representanterna ska ha erforderlig erfarenhet av frågor om ersättning och riskanalys för att kunna bedöma huruvida ersättningen är lämplig, och i linje med bolagets mål, risktolerans och långsiktiga hållbarhet. Kommittén sammanträder kvartalsvis eller med den frekvens som bestäms av kommitténs ordförande. Under 2016 har kommittén haft fyra möten.

Beslutsprocessen

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

Principer för uppskjuten rörlig ersättning

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

Koncernen	Ledande befattningshavare, 11 personer	Rishtagare, 28 personer	Övriga anställda, 396 personer
Fast ersättning	17 804	25 100	182 363
Rörlig ersättning intjänad 2016	7 063	6 240	25 675
Utbetald rörlig ersättning intjänad 2016 samt tidigare år	6 646	7 114	25 675
Uppskjuten rörlig ersättning intjänad detta och tidigare år	11 030	11 166	0

Pensionsavsättningar 2016

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser

	Sverige	Norge	Koncernen
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	177 518	136 451	313 969
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-136 353	-125 070	-261 423
Avsättningar för pensioner	41 165	11 381	52 546

Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående förpliktelser	136 944	181 681	318 625
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	11 471	24 223	35 694
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	4 730	4 136	8 866
Pensionsutbetalningar	-1 898	-452	-2 350
Löneskatteutbetalningar	-2 986	-3 807	-6 793
Omvärdering	29 257	-8 891	20 366
Nya avtal/Flyttning av avtal	0	-78 816	-78 816
Valutakursdifferenser	0	18 377	18 377
Utgående förpliktelser	177 518	136 451	313 969

Förändringar av förvaltningstillgångar

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående verkligt värde	128 867	157 908	286 775
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	4 770	3 415	8 185
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	12 308	27 001	39 309
Pensionsutbetalningar	-1 898	-452	-2 350
Omvärdering	-7 694	-3 833	-11 527
Nya avtal/Flyttning av avtal	0	-78 816	-78 816
Valutakursdifferenser	0	16 084	16 084
Utgående verkligt värde	136 353	125 070	261 423

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen

	Sverige	Norge	Koncernen
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	11 471	24 774	36 245
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	4 730	4 525	9 255
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	-4 770	-3 492	-8 262
Resultatfört nettoförpliktelse	0	-56 801	-56 801
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	11 431	-30 994	-19 563
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	10 263	5 463	15 726
Summa	21 694	-25 531	-3 837

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden

	Sverige	Norge	Koncernen
Likvida medel	2 408	0	2 408
Derivat	307	0	307
Investeringsfonder, räntor	59 614	0	59 614
Investeringsfonder, aktier	19 475	11 632	31 106
Investeringsfonder, övrigt	43 786	0	43 786
Aktier	10 764	0	10 764
Obligationer	0	54 531	54 531
Fast egendom	0	8 505	8 505
Penningmarknad	0	27 265	27 265
Övrigt	0	23 138	23 138
Summa	136 353	125 070	261 423

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat

	Sverige	Norge	Koncernen
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster	12 351	0	12 351
Aktuariella vinster/förluster till följd av ändrade finansiella antaganden	-41 608	5 362	-36 246
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar	-7 694	0	-7 694
Summa	-36 951	5 362	-31 589

Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser Sverige

	2016	2015
Finansiella	Sverige	Sverige
Förändring av diskonteringsränta - 25 bps	189 902	145 817
Förändring av löneökningssantagande + 25 bps	183 709	142 947
Förändring av pensionsuppräkningsinflation + 25 bps	190 030	145 590
Förändring av inkomstbasbelopp - 25 bps	179 852	139 793
Demografiska		
Samtliga berättigade anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maximalt	184 166	143 495
Förändring av personalomsättning - 25 bps	177 699	137 193
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man/kvinna + 2 år	188 207	143 442

	IBB	Disk. ränta	Löneökning
Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser Norge 2016	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%
Pensionsförpliktelse	-7%/-2%	-22%/+30%	+21%/-18%
Periodens pensionskostnad	-7%/-2%	-22%+31%	+23/-19%

	IBB	Disk. ränta	Löneökning
Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser Norge 2015	+0,5%/-0,5%	+1%/-1%	+1%/-1%
Pensionsförpliktelse	-6%/+5%	-21%/+29%	+22%/-18%
Periodens pensionskostnad	-7%/+6%	-21%+30%	+23/-19%

Aktuariella antaganden, procent

	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	3,53%	2,60%
Framtida årliga löneökningar	3,63%	2,25%
Framtida årliga pensionsuppräkningsinflation	1,63%	2,25%
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp	3,63%	2,25%

Pensionsavsättningar 2015

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser

	Sverige	Norge	Koncernen
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	136 944	181 682	318 626
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-128 867	-157 909	-286 776
Avsättningar för pensioner	8 077	23 773	31 850

Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående förpliktelser	160 592	171 903	332 495
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	14 923	23 302	38 225
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	3 650	4 986	8 636
Pensionsutbetalningar	-2 136	-481	-2 617
Löneskatteutbetalningar	-3 309	-3 209	-6 518
Omvärdering	-36 776	-9 827	-46 603
Valutakursdifferenser	0	-4 993	-4 993
Utgående förpliktelser	136 944	181 681	318 625

Förändringar av förvaltningstillgångar

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående verkligt värde	114 617	137 506	252 123
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	2 774	4 180	6 954
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	13 638	25 604	39 242
Pensionsutbetalningar	-2 136	-482	-2 618
Omvärdering	-26	-6 360	-6 386
Valutakursdifferenser	0	-2 540	-2 540
Utgående verkligt värde	128 867	157 908	286 775

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen

	Sverige	Norge	Koncernen
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	14 923	27 313	42 236
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	3 650	5 845	9 495
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	-2 774	-4 900	-7 674
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	15 799	28 258	44 057
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	11 598	2 436	14 034
Summa	27 397	30 694	58 091

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden

	Sverige	Norge	Koncernen
Likvida medel	13 479	0	13 479
Utländska	0	21 476	21 476
Derivat	-930	0	-930
Investeringsfonder, räntor	57 557	39 635	97 192
Investeringsfonder, aktier	41 876	10 264	52 140
Investeringsfonder, övrigt	16 443	0	16 443
Fast egendom	0	21 476	21 476
Övrigt	442	65 059	65 500
Summa	128 867	157 910	286 776

Aktuariella antaganden, procent

	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	2,29%	2,50%
Framtida årliga löneökningar	3,28%	2,50%
Framtida årliga pensionsuppräknings/inflation	1,63%	2,50%
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp	3,63%	2,25%

Koncernen beräknar avsättningar och kostnader för förmånsbestämda pensionslöften utifrån löfternas innebörd samt egna antaganden om framtida utveckling. Om verkligt utfall avviker från beräkningen fastställda antaganden eller om antaganden förändras uppstår aktuariella vinster eller förluster. Näst intill samtliga anställda i koncernen omfattas av en förmånsbaserad pensionsplan benämnd BTP(Bankernas tjänstepension) i Sverige samt Vital Forsikring i Norge.

Pensionsplanen innebär att den anställda garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av lönen och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och efterlevandepension. Pensionsplanen innehåller även en kompletterande ålderspension som inte är förmånsbestämd utan avgiftsbestämd. Koncernens pensionsförpliktelser tryggas främst genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretag.

Not 9 Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
IT	238 482	234 867	2 016	524
Tele och porto	6 366	7 290	24	231
Resor och representation	12 911	14 740	288	1 566
Reklam, PR, marknadsföring	234 757	180 940	0	103
Lokalkostnader	34 414	34 623	308	1 234
Kortkostnader	26 044	17 510	0	0
Övriga operationella kostnader	125 333	122 956	0	0
Övriga kostnader	88 653	94 698	11 739	24 011
Summa	766 960	707 624	14 376	27 670

Enligt avtal betalar EnterCard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående i Koncernen och Moderbolaget till 14 506 (17 763).

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Ersättning till revisorer				
Deloitte AB				
- Revisionsuppdrag	2 907	2 373	563	550
- Skatterådgivning	259	386	31	188
- Övriga tjänster	1 510	2 082	1 463	1 325
Summa	4 676	4 842	2 057	2 063

Not 10 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Avskrivning inventarier	3 011	3 017	0	0
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	34 905	27 638	0	0
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	16 952	4 731	0	0
Summa	54 868	35 386	0	0

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

Not 11 Kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Individuellt värderade fordringar				
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-5 649	-3 387	0	0
Årets reservering av sannolika kreditförluster	1 398	975	0	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	478	440	0	0
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	-3 772	-1 972	0	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-420 460	-345 302	0	0
Årets reservering av sannolika kreditförluster	-143 732	-141 263	0	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	221 149	247 465	0	0
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena fordringar	-343 043	-239 100	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-346 815	-241 072	0	0

Not 12 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Skatt tidigare år	0	13 052	0	-167
Aktuell skatt	-241 320	-272 401	0	0
Uppskjuten skatt	-2 518	-23 839	0	0
Summa	-243 838	-283 188	0	-167

Skillnaden mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan:

Koncernen	2016		2015	
	tkr	procent	tkr	procent
Utfall	-243 838	-23,8	-283 188	-25,4
22% på resultatet före skatt	-225 437	-22,0	-252 759	-22,0
Skillnad	-18 401	-1,8	-30 429	-3,4
Skillnaden består av följande poster:				
Avräkning utländsk skatt tidigare år	0	0	-9 668	0,0
Skatt avseende tidigare år	0	0	-1 596	0,0
Ändring av skattesats i Norge	0	0	1 852	0,0
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	121	0,0	1 178	0,0
Avvikande skattesats i Norge	-18 522	1,8	-22 194	2,4
Summa	-18 401	1,8	-30 429	2,3

Skillnaden mellan bolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan:

Moderbolaget	2016		2015	
	tkr	procent	tkr	procent
Utfall	0	0,0	-167	0,0
22% på resultatet före skatt	675	22,0	821	-22,0
Skillnad	-675	22,0	-988	-22,0
Skatt avseende tidigare år	0	0,0	-167	0,0
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	675	-22,0	821	-22,0
Summa	-675	-22,0	-988	-22,0

Uppskjutna skatter

	Ingående balans	Resultat-räkning	Omvärdering pensionsskuld	Valutakurs differenser	Utgående balans
Koncernen					
Uppskjutna skattefordringar					
Avsättning för pensioner	6 206	-2 519	8 126	448	12 261
Summa	6 206	-2 519	8 126	448	12 261

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Värderingskategori lånefordringar				
Svenska banker	2 078 654	1 996 088	26 703	18 858
Summa	2 078 654	1 996 088	26 703	18 858

Not 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Värderingskategori lånefordringar				
Svensk allmänhet	10 683 206	9 168 222	0	0
Utländsk allmänhet	10 889 960	8 584 914	0	0
Summa	21 573 166	17 753 136	0	0

Not 15 Obligationer och andra räntebärande papper

Koncernen

Finansiella tillgångar som kan säljas

Emittenter	2016	2015
Svenska kommuner	1 482 202	697 582
Utländska kreditinstitut	58 193	47 805
Utländska bostadsinstitut	155 091	95 135
Övriga utländska emittenter	554 106	386 532
Summa	2 249 591	1 227 054

Verkligt värde är detsamma som redovisat värde.

Återstående löptid	2016	2015
Högst 1 år	394 310	408 606
Längre än 1 år men högst 5 år	1 805 894	772 260
Längre än 5 år	49 386	46 188
Summa	2 249 591	1 227 054

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas, fördelat på emittent	2016	2015
Emitterade av offentliga organ	2 036 308	1 084 114
Emitterade av andra låntagare	213 284	142 940
Summa	2 249 591	1 227 054

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,53	2,15
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,75	0,74
varav noterade värdepapper	2 249 591	1 227 054
varav onoterade värdepapper	0	0

Not 16 Aktier och andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2016	2015
Svenska kreditinstitut	568 100	568 100
Utländska kreditinstitut	222 785	222 785
Summa	790 885	790 885

Firmanamn, säte, organisationsnummer	Antal andelar	Redovisat värde	Anskaffnings värde	Kapitalandel, %
EnterCard Sverige AB, Stockholm (556673-0593)	50 000	568 100	568 100	100
EnterCard Norge AS, Oslo (980 844 854 mva)	160 481	222 785	222 785	100

Årets resultat och eget kapital för bolag i gruppen där EnterCard

Holding innehar aktier och andelar	Eget kapital	Årets resultat
EnterCard Sverige AB	2 235 113	241 992
EnterCard Norge AS	2 819 150	590 537
- varav skatt		-189 235

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2016	2015
Anskaffningsvärde vid årets ingång	242 448	241 433
Nyanskaffningar genom intern utveckling	50 545	23 349
Nedskrivning	-16 952	-7 302
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	12 030	-15 032
Anskaffningsvärde vid årets utgång	288 072	242 448
Avskrivningar vid årets ingång	-136 049	-121 767
Årets avskrivningar	-34 905	-27 638
Nedskrivning	0	4 731
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	4 695	8 625
Avskrivningar vid årets utgång	-166 259	-136 049
Redovisat värde	121 812	106 400
<i>varav Internt upparbetad programvara</i>	<i>121 812</i>	<i>106 400</i>

EnterCard Sverige AB har överfört 32m sek till fond för utvecklingsutgifter under bundet eget kapital.

Not 18 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

				2016	2015
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total	Total
Koncernen					
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal	44 775	70 552	0	115 327	156 733
Summa	44 775	70 552	0	115 327	156 733
Moderbolaget					
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	0

Leasingavtal avser hyra av lokaler, IT-drift samt tjänster utförda av interna service- och supportenheter inom Swedbank.

Not 19 Materiella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Anskaffningsvärde vid årets ingång	27 393	27 207	476	476
Nyanskaffningar	1 350	556	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-908	-115	0	0
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	329	-255	0	0
Anskaffningsvärde vid årets utgång	28 164	27 393	476	476
Avskrivningar vid årets ingång	-21 929	-19 187	-476	-476
Avyttring/utradering	908	115	0	0
Årets avskrivning	-3 011	-3 017	0	0
Omräkningsdifferens	-188	160	0	0
Avskrivningar vid årets utgång	-24 220	-21 929	-476	-476
Redovisat värde	3 944	5 484	0	0

Not 20 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Kundfordringar*	35 106	4 089	0	0
Fordringar koncernbolag	0	0	429 861	841 769
Skattefordringar	89 617	40 236	2 758	286
Fordran kortnätverk	11 328	13 884	11 327	13 429
Övriga fordringar	42 857	59 436	0	835
Summa	178 908	117 645	443 945	856 318

* Värderingskategori lånefordringar

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna räntor	100 407	95 372	0	0
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	71 592	58 300	120	636
Summa	171 999	153 672	120	636

Not 22 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Svenska banker	10 193 881	7 942 828	0	0
Utländska banker	10 193 881	7 942 827	0	0
Summa	20 387 761	15 885 655	0	0

Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 23 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Leverantörsskulder *	64 797	40 460	6 375	5 290
Skatteskulder	196 696	158 046	189	773
Övriga skulder *	140 466	85 055	4 096	547
Summa	401 960	283 560	10 660	6 610

* Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna räntor	413	254	0	0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	302 907	263 613	34 844	38 590
Summa	303 320	263 867	34 844	38 590

Not 25 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Förlagslån	50 539	45 897	0	0
Summa	50 539	45 897	0	0

Nominellt belopp	Valuta	Räntesats %	Förfallodag
48 000	NOK	4,16%	Evigt

Not 26 Ställda panter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Ställda panter				
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Eventalförpliktelser				
Nominella belopp				
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga
Åtaganden				
Nominella belopp				
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	39 238 008	36 153 558	0	0

Not 27 Tillgångar och skulder fördelat på valutor omräknade till svenska kronor

Koncernen

	2016			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	862 550	845 066	371 037	2 078 654
Utlåning till allmänheten	10 683 206	8 276 593	2 613 367	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande papper	1 434 666	363 255	451 670	2 249 591
Övriga tillgångar	247 653	198 469	42 802	488 924
Summa tillgångar	13 228 075	9 683 383	3 478 877	26 390 335
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	10 570 000	6 582 650	3 235 112	20 387 761
Övriga skulder inkl eget kapital	2 658 075	3 100 734	243 765	6 002 574
Summa skulder	13 228 075	9 683 383	3 478 877	26 390 335

Koncernen

	2015			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	1 184 139	593 951	217 999	1 996 088
Utlåning till allmänheten	9 168 223	6 174 217	2 410 697	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande papper	697 582	427 541	101 931	1 227 054
Övriga tillgångar	188 785	151 350	49 271	389 406
Summa tillgångar	11 238 729	7 347 058	2 779 898	21 365 685
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 995 000	4 208 303	2 682 352	15 885 655
Övriga skulder inkl eget kapital	2 243 729	3 138 755	97 546	5 480 030
Summa skulder	11 238 729	7 347 058	2 779 898	21 365 685

Not 28 Kapitaltäckningsanalys

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

Bolaget tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som det treåriga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter inom respektive affärsområde multiplicerat med tillhörande betafaktor.

Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontryckisk buffert som för närvarande uppgår till 1,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

EnterCard Sverige AB ingår i en finansiell företagsgrupp som består av EnterCard Holding AB (Moderbolag), EnterCard Sverige AB, och EnterCard Norge AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplýsingarskrav om kapitalbas 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 Bolaget ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen, benämnt pelare II.

Kapitaltäckning konsoliderad situation

Kapitaltäckningsanalys	2016	2015
Kärnprimärkapitalrelation	19,9%	22,4%
Primärkapitalrelation	19,9%	22,4%
Total kapitalrelation	20,1%	22,6%
Kapitaltäckning	2016	2015
Eget kapital enligt koncernredovisning redovisad balansräkning	5 194 209	4 854 856
Avgår immateriella tillgångar	-121 812	-106 400
Avgår uppskjutna skattefordringar	-12 261	-6 206
Avdrag relaterade till utdelningar och övriga förutsebara kostnader	-265 650	-665 500
Kärnprimärkapital	4 794 486	4 076 750
Primärkapital	4 794 486	4 076 750
Supplementärkapitalinstrument	50 539	45 896
Supplementärtkapital	50 539	45 896
Total kapitalbas	4 845 024	4 122 646

Riskexponeringsbelopp och kapital krav 2016 (Basel 3)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	415 943	33 275
Hushållsexponeringar	15 891 957	1 271 357
Exponeringar mot trossamfund	1 166	93
Företagsexponeringar	7 773	622
Övriga exponeringar	793 817	63 505
Summa	17 110 656	1 368 852
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		1 368 852
Kapitalkrav för operativa risker		
Riskexponeringsbelopp		4 177 429
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		334 194
Kapitalkrav för operativ risk		334 194
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)		
Riskexponeringsbelopp valutarisk		2 819 150
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		225 532
Kapitalkrav för marknadsrisk		225 532
Totalt kapitalkrav		1 928 578
Krav avseende buffertar i %		2016
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav		8,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert		2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert		1,5
varav krav på systemriskbuffert		0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		14,8

Riskexponeringsbelopp och kapital krav 2015 (Basel 3)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	417 231	33 378
Hushållsexponeringar	13 136 310	1 050 905
Exponeringar mot trossamfund	1 151	92
Företagsexponeringar	9 227	738
Övriga exponeringar	541 336	43 307
Summa	14 105 255	1 128 420

Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden **1 128 420**

Kapitalkrav för operativa risker

Riskexponeringsbelopp	4 120 081
Kapitalkrav enligt schablonmetoden	329 606
Kapitalkrav för operativ risk	329 606

Totalt kapitalkrav **1 458 026**

Not 29 Närstående relationer

Swedbank AB (publ) och Barclays Bank Plc har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Bolagen är yttersta moderföretag i respektive koncern. EnterCard Norge AS och EnterCard Sverige AB är helägda dotterföretag.

	Swedbank koncernen		Barclays koncernen		Dotterföretag	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	2 078 654	1 996 088	0	0	0	0
Övriga tillgångar	1 311	1 291	0	0	429 861	841 770
Summa	2 079 965	1 997 379	0	0	429 861	841 770
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	10 193 881	7 942 828	10 193 881	7 942 827	0	0
Övriga skulder	7 888	2 368	22 049	20 406	0	0
Summa	10 201 769	7 945 195	10 215 930	7 963 233	0	0
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	1 413	4 209	0	0	0	0
Räntekostnader	-87 067	-103 797	-87 118	-103 733	0	0
Provisionsintäkter	99 690	101 731	0	0	0	0
Provisionskostnader	-5 475	-13 215	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	0	0	277 943	890 953
Övriga kostnader	-11 393	-14 661	-4 200	-10 086	-3 758	-3 396
Summa	-2 832	-25 733	-91 318	-113 819	274 185	887 557

Not 30 Poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	54 868	35 386	0	0
Agio vinst	0	0	-13 781	0
Agio förlust	0	0	34 882	0
Utdelning koncernbolag	0	0	-264 626	-852 969
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-7 754	-58 050	516	795
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 550	-18 692	-3 746	7 773
Summa	98 665	-41 356	-246 755	-844 401

Not 31 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Koncernen

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	2016	2015
Balanserade vinstmedel från föregående år	950 996 136	807 643 864
Årets resultat	260 152 972	808 852 857
Summa att disponera	1 211 149 108	1 616 496 720

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	265 650 000	665 500 584
i ny räkning balanseras	945 499 108	950 996 136
Summa	1 211 149 108	1 616 496 720

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens slut.

Not 33 Uppgift om moderbolag

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

Stockholm den / 2017

Jan-Olof Brunila
Ordförande

Carl Molinero

Carsten Hoeltkemeyer

Erika Karlsson

Sandra di Moise Castrucci

Christopher Wood

Freddy Syversen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den / 2017

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor