



ÅRSREDOVISNING
2017

EnterCard Group AB
556673-0585

ÅRSREDOVISNING 2017

EnterCard Group 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 2018

Jan-Olof Brunila

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	4
Flerårsöversikt	7
Nyckeltal	9
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Förändringar i eget kapital	12
Kassaflödesanalys.....	13
Jämförelsetal fusion	14
Noter till de finansiella rapporterna.....	15

ÅRSREDOVISNING FÖR ENTERCARD GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för EnterCard Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

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

EnterCards affärsfokus är utgivning av kreditkort och konsumentlån under det egna varumärket re:member i alla tre skandinaviska länder, samt utgivning av kreditkort och konsumentlån genom olika partners varumärken och deras egna distributionskanaler, inklusive Swedbank och LO i Sverige, Coop i Norge och LO i Danmark. Idag har EnterCard över 1,7 miljoner kunder och drygt 420 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 Group AB ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Bank PLC till 40 % genom s.k. Joint venture. EnterCard Group AB har två filialer, i Norge respektive Danmark.

Hållbarhet

Arbetet för ett hållbart samhälle är ett integrerat inslag i företagets vision. Vi har delat hållbarhet i dessa kategorier, ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet. För vår fullständiga hållbarhetsrapport, se not 35.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 2 oktober 2017 slutförde EnterCard en fusionsprocess, varigenom de tidigare företagen EnterCard Sverige AB och EnterCard Norge AS, inklusive EnterCard Danmark, en filial till EnterCard Norge AS, fusionerades med EnterCard Holding AB. Genom den fusionstransaktion som blev resultatet bildades EnterCard Group AB. Den nya organisationen är lagligen registrerad i Sverige. Ägarstrukturen har inte ändrats till följd av fusionen.

EnterCard har uppfyllt kravet på revisionskommitté som härrörde från EUs revisionsreform från 2016. Hela styrelsen har påtagit sig ansvaret för revisionskommitténs uppgifter. Efter fusionen har ett möte ägt rum 2017 relaterat till revisionskommitténs uppgifter.

Framtida utveckling

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

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

Som ett svar på detta arbetar EnterCard kontinuerligt aktivt med att utveckla enkla och effektiva digitala kundupplevelser, inklusive förbättring av befintliga kundkanaler, eller s.k. touch-points, samt kommande lanseringar inom digitala betalningslösningar och e-Wallets. EnterCard utforskar också kontinuerligt nya sätt att erbjuda kundfinansiering och att

skapa ett starkt engagemang över kundens hela livscykel. Effektivitet och kontroll förbättras också genom konsolidering och modernisering av EnterCards IT-plattformar och automatisering av bakomliggande processer

Samtidigt som tillväxten fortsätter inom konsumentkrediter blir samtidigt marknaden mer reglerad till konsumentens fördel. EnterCard påverkas av flera kommande regelverk, inklusive PSD2, GDPR och PCIDSS. Under 2017 har flera projekt bedrivits för att arbeta fokuserat med att förstå implikationerna av dessa regelverk, säkerställa efterlevnad och identifiera affärsmöjligheter. Vissa av regelverken, särskilt PSD2, kan ha en störande inverkan på värdekedjan för betalningar. EnterCard kommer att arbeta aktivt för att förstå möjliga konsekvenser samt utnyttja de möjligheter och hantera de hot som kan komma att bli resultatet av regelverken.

Resultat, lönsamhet och ställning

För att möjliggöra rimliga jämförelser av beloppen i de följande avsnitten avser jämförelsesiffrorna förra årets koncernbelopp.

Rörelseintäkterna uppgick till 3 032,9 mkr (2 707,3 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1 126,0 mkr (1 024,7 mkr).

Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 25 543,6 mkr (22 800,7 mkr).

Osäkra fordringar uppgick till 752,0 mkr (455,4 mkr) vilket motsvarar 3,1 % av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 1 357,0 mkr (1 227,5 mkr).

Personal

Antalet anställda vid årets slut var 417 (428). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 9.

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 förlustutvecklingen i sina portföljer.

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

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

Likviditet och upplåning

Upplåningen har uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. EnterCards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. EnterCards likvida medel uppgick vid årets slut till 2 650,2 mkr (2 078,6 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 025,3 mkr (2 249,6 mkr), för ytterligare information se not 2 och not 16.

Likviditetstäckningsgraden för EnterCard Group AB (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 411 % (361 %). Enligt EnterCards tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick EnterCards NSFR till 148 % (165 %).

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

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för EnterCard uppgick vid årsskiftet till 18,9 % (20,1 %).

Kapitalbasens sammansättning och beräknade kapitalkrav framgår i efterföljande kapitaltäckningsanalys i not 27.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år

4 752 641 495

Årets resultat

849 466 523

Summa att disponera

5 602 108 018

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas

550 000 000

i ny räkning balanseras

5 052 108 018

Summa

5 602 108 018

Styrelsens yttrande till den föreslagna utdelningen

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

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

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

Flerårsöversikt EnterCard Group AB

Jämförelsetal 2013-2016 avser tidigare Moderbolag EnterCard Holding AB före fusion, 2017 avser EnterCard Group AB efter fusion.

tkr	2017	2016	2015	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	26 703	18 858	9 862	21 791
Utlåning till allmänheten, netto	24 186 570	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 025 314	-	-	-	-
Övriga tillgångar	451 318	1 234 950	1 647 839	841 132	910 555
Summa tillgångar	29 313 371	1 261 654	1 666 697	850 993	932 346
Skulder till kreditinstitut	22 966 924	-	-	-	-
Övriga skulder och avsättningar	694 859	45 505	45 200	38 349	27 950
Eget kapital	5 651 587	1 216 149	1 621 497	812 644	904 396
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	29 313 371	1 261 654	1 666 697	850 993	932 346
Räntenetto	2 590 811	12	-4	162	422
Provisionsnetto	397 538	-5	-10	-11	-16
Utdelning från Koncernbolag	-	264 626	852 969	48 705	141 623
Nettoresultat finansiella transaktioner	-7 271	-	-	-	-
Övriga intäkter	51 819	43 854	39 060	54 430	51 643
Summa intäkter	3 032 898	308 486	892 015	103 286	193 672
Summa kostnader	-1 394 045	-48 335	-82 996	-106 438	-106 497
Resultat före kreditförluster	1 638 853	260 153	809 020	-3 151	87 175
Kreditförluster, netto	-512 850	-	-	-	-
Rörelseresultat	1 126 003	260 153	809 020	-3 151	87 175
Skatt på årets resultat	-276 536	-	-167	-	-
Årets resultat	849 467	260 153	808 853	-3 151	87 175

Flerårsöversikt

Jämförelsetal för år 2013-2016 avser tidigare EnterCard koncernen med dotterbolag före fusionen, 2017 avser EnterCard Group AB efter fusion.

tkr	2017	2016	2015	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	2 078 654	1 996 088	1 750 274	1 277 615
Utlåning till allmänheten, netto	24 186 570	21 573 166	17 753 136	16 833 140	19 420 620
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 025 314	2 249 591	1 227 054	-	-
Övriga tillgångar	451 318	488 924	389 407	361 731	315 433
Summa tillgångar	29 313 371	26 390 335	21 365 685	18 945 145	21 013 668
Skulder till kreditinstitut	22 966 924	20 387 761	15 885 655	13 809 976	16 982 614
Övriga skulder och avsättningar	694 859	808 364	625 174	918 437	704 341
Eget kapital	5 651 587	5 194 209	4 854 855	4 216 732	3 326 713
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	29 313 371	26 390 335	21 365 685	18 945 145	21 013 668
Räntenetto	2 590 811	2 290 191	2 064 129	2 060 632	2 109 812
Provisionsnetto	397 538	341 192	529 965	491 764	509 454
Nettoresultat finansiella transaktioner	-7 271	-586	-	-	-
Övriga intäkter	51 819	76 560	33 295	465 735	42 627
Summa intäkter	3 032 898	2 707 356	2 627 390	3 018 131	2 661 893
Summa kostnader	-1 394 045	-1 335 829	-1 237 410	-1 314 690	-1 274 221
Resultat före kreditförluster	1 638 853	1 371 527	1 389 979	1 703 441	1 387 672
Kreditförluster, netto	-512 850	-346 815	-241 072	-299 787	-292 272
Rörelseresultat	1 126 003	1 024 712	1 148 907	1 403 654	1 095 400
Skatt på årets resultat	-276 536	-243 839	-283 188	-357 805	-272 033
Årets resultat	849 467	780 874	865 719	1 045 849	823 367

Nyckeltal

Jämförelsetal för år 2013-2016 avser tidigare EnterCard koncernen med dotterbolag före fusionen, 2017 avser EnterCard Group AB efter fusion.

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat					
Räntemarginal %	13,6%	13,9%	14,3%	14,2%	14,1%
<i>*Intäkter för utlåning i relation till kostnaden för upplåning</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,46	0,49	0,47	0,44	0,48
<i>*Totala kostnader före kreditförluster i relation till totala intäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,63	0,62	0,56	0,53	0,59
<i>*Totala kostnader efter kreditförluster i relation till totala intäkter</i>					
Räntabilitet på eget kapital före skatt %	21,7%	21,1%	23,7%	31,4%	24,8%
<i>*Årets resultat i relation till eget kapital föregående år</i>					
Avkastning på tillgångar					
<i>*Nettoresultat dividerat med totala balansomslutningen</i>	2,9%	3,0%	4,1%	5,5%	3,9%
Kapital					
Kapitalbas tkr	4 972 717	4 845 024	4 122 646	3 632 297	3 258 302
Total kapitalrelation %	18,9%	20,1%	22,6%	21,2%	17,6%
<i>*Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, netto %	2,1%	1,6%	1,4%	1,8%	1,5%
<i>*Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten</i>					
Andel osäkra fordringar, netto %	3,1%	2,1%	1,8%	2,0%	2,2%
<i>*Andel osäkra fordringar, netto, i relation till utlåning till allmänheten</i>					
Övrigt					
Medelantal anställda	420	411	436	418	429

Resultaträkning

tkr	Not	2017-01-01	2016-01-01
		2017-12-31	2016-12-31
Ränteintäkter		2 740 666	707
Räntekostnader		-149 855	-695
Räntenetto	3	2 590 811	12
Erhållna utdelningar	4	-	264 626
Provisionsintäkter		865 495	-
Provisionskostnader		-467 956	-5
Provisionsnetto	5	397 538	-5
Nettoresultat finansiella transaktioner	6	-7 271	-
Övriga intäkter	7	51 819	43 854
Summa rörelseintäkter	8	3 032 898	308 488
Personalkostnader	9	-520 062	-33 960
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-835 432	-14 376
Summa allmänna administrationskostnader		-1 355 494	-48 335
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-38 551	-
Summa rörelsekostnader		-1 394 045	-48 335
Resultat före kreditförluster		1 638 853	260 153
Kreditförluster, netto	12	-512 850	-
Rörelseresultat		1 126 003	260 153
Skatt på årets resultat	13	-276 536	-
Årets resultat		849 467	260 153

Rapport över totalresultat

tkr		2017-12-31	2016-12-31
Årets resultat redovisat över resultaträkning		849 467	260 153
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-16 395	-
Skatt		4 099	-
Summa		-12 296	-
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	6	4 565	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-71 128	-
Skatt		15 648	-
Summa		-50 916	-
Totalt övrigt totalresultat		-63 212	-
Årets totalresultat		786 255	260 153

Balansräkning

tkr	Not	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	14	2 650 169	26 703
Utlåning till allmänhet, netto	15	24 186 570	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	2 025 314	-
Aktier och andelar i koncernföretag		-	790 885
Immateriella anläggningstillgångar	17	123 206	-
Materiella tillgångar	19	3 563	-
Uppskjuten skatt	13	5 664	-
Övriga tillgångar	20	159 627	443 945
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	159 258	120
Summa tillgångar		29 313 371	1 261 654
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	22 966 924	-
Övriga skulder	23	366 846	10 660
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	307 263	34 844
Pensionsskuld, netto	9	20 750	-
Summa skulder		23 661 784	45 505
Eget kapital			
Aktiekapital (5 000 aktier)		5 000	5 000
Fond för verkligt värde		-2 627	-
Balanserad vinst		4 799 748	950 996
Årets resultat		849 467	260 153
Summa eget kapital		5 651 587	1 216 149
Summa skulder och eget kapital		29 313 371	1 261 654

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

Not 25 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

Not 27 - Kapitältäckningsanalys

Not 28 - Närliggande och andra betydande relationer

Not 29 - Klassificering och värdering av finansiella skulder och tillgångar

Not 30 - Specifikationer till kassafödet

Not 31 - Förslag till vinstdisposition (kronor)

Not 32 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Not 33 - Estimerad effekt vid implementering av IFRS 9

Not 34 - Fusion

Not 35 - Hållbarhetsrapport

Not 36 - Uppgifter om moderbolag

Förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräknings reserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2016	5 000	-	-	-	1 616 497	1 621 497
Utdelningar					-665 501	-665 501
Årets totalresultat					260 153	260 153
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					260 153	260 153
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>					-	-
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>					-	-
Utgående balans 31 december 2016	5 000	-	-	-	1 211 149	1 216 149
*Ingående balans 1 januari 2017	5 000	-	-	-	1 211 149	1 216 149
Övertagna nettotillgångar vid fusion		31 697	-284 694	-7 192	4 175 023	3 914 834
Utdelningar					-265 650	-265 650
Överföring till bundna medel		12 783			-12 783	-
Årets totalresultat			-55 480	4 565	837 171	786 255
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					849 467	849 467
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-71 128	4 565	-16 395	-82 959
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>			15 648		4 099	19 747
Utgående balans 31 december 2017	5 000	44 480	-340 174	-2 627	5 944 909	5 651 587

*Ingående balans 1 januari 2017 avser tidigare Moderbolaget EnterCard Holding AB.

Aktiekapital, 5 000 aktier kvotvärde 1 000

Kassaflödesanalys

tkr	Not	2017	2016
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 126 003	260 153
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30	183 199	-246 755
Betalda skatter		-266 789	-
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 042 413	13 398
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-3 107 979	-
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-24 950	-205 517
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		222 049	-
Ökning/minskning av övriga skulder		5 700	4 049
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 905 180	-201 468
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-38 001	-
Förvärv av kontorsinventarier		-2 135	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-40 136	-
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar och koncernbidrag		-265 650	195 915
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		2 779 365	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 513 715	195 915
LIKVIDA MEDEL ÖVERTAGNA VID FUSION		2 051 951	-
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		26 703	18 858
ÅRETS KASSAFLÖDE		2 662 763	7 846
Valutakursdifferenser i likvida medel		-39 297	-
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 650 169	26 703

Kommentarer till kassaflödesanalys

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

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från årets rörelseresultat. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom utlåning till allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten. I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 2 742 mkr.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

Under förändring av finansiering från kreditinstitut ingår nettoförändring av upplåning. I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med 150 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB.

Jämförelsetal fusion

Jämförelsetal för 2016 avser tidigare EnterCard koncernen, med EnterCard Holding som moderbolag och EnterCard Sverige AB samt EnterCard Norge AS som dotterbolag. Tal för 2017 avser det nya bolaget EnterCard Group AB, där EnterCard Norge och EnterCard Danmark ingår som filialer.

tkr	2017	2016
Resultaträkning		
Räntenetto	2 590 811	2 290 191
Provisionsnetto	397 538	341 192
Övriga intäkter	44 548	75 974
Summa rörelseintäkter	3 032 898	2 707 356
Summa allmänna administrationskostnader	-1 355 494	-1 280 961
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38 551	-54 868
Summa rörelsekostnader	-1 394 045	-1 335 829
Resultat före kreditförluster	1 638 853	1 371 527
Kreditförluster, netto	-512 850	-346 815
Rörelseresultat	1 126 003	1 024 712
Skatt på årets resultat	-276 536	-243 839
Årets resultat	849 467	780 874
tkr	2017	2016
Balansräkning		
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	2 078 654
Utlåning till allmänheten, netto	24 186 570	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 025 314	2 249 591
Immateriella anläggningstillgångar	123 206	121 812
Materiella tillgångar	3 563	3 944
Uppskjuten skatt	5 664	12 261
Övriga tillgångar	159 627	178 908
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	159 258	171 999
Summa tillgångar	29 313 371	26 390 335
Skulder och eget kapital		
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	22 966 924	20 387 761
Övriga skulder	366 846	401 960
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	307 263	303 320
Pensionsskuld, netto	20 750	52 546
Efterställda skulder	-	50 539
Summa skulder	23 661 784	21 196 126
Eget kapital		
Aktiekapital (5 000 aktier)	5 000	5 000
Fond för verkligt värde	-2 627	-7 192
Balanserad vinst	4 799 748	4 415 527
Årets resultat	849 467	780 874
Summa eget kapital	5 651 587	5 194 209
Summa skulder och eget kapital	29 313 371	26 390 335

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avges per den 31 december 2017 och avser EnterCard Group AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 mars 2018. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 3 april 2018.

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 2017 tillämpas följande nya redovisningsstandarder och ändringar.

Rapport över kassaflöden (IAS 7)

Ändringen kräver att bolaget lämnar upplysningar om förändringar i sina skulder som härrör från finansieringsverksamheten, inklusive förändringar hänförliga till kassaflöden och förändringar som inte påverkar kassaflöden.

Vid första tillämpning av ändringen behöver inte företag lämna jämförande information för tidigare perioder.

Inkomstskatter (IAS 12), Redovisning av uppskjutna skattefordringar för orealiserade förluster

Ändringarna förtydligar om hur uppskjutna skattefordringar relaterade till skuldinstrument som värderats till verkligt värde ska redovisas. Särskilt tydliggörs i ändringarna, bland annat, att orealiserade förluster på skuldinstrument som värderats till verkligt värde i årsredovisningen, och till anskaffningsvärde av skatteskäl, resulterar i avdragsgilla temporära skillnader oaktat hur ägaren förväntar sig att återvinna det redovisade värdet.

Företag måste tillämpa ändringarna retroaktivt.

Andra ändringar i IFRS

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

Nya standarder och tolkningar

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar vilka ska tillämpas för 2018 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. EnterCard har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2017.

Finansiella instrument (IFRS 9)

Den 24 juli 2014 utfärdade IASB IFRS 9 Finansiella instrument. Detta är den slutliga versionen av standarden och den ersätter alla tidigare versioner. IFRS 9 ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. För att påskynda ersättandet av IAS 39 har IASB delat upp projektet i faser för utveckling: klassificering och värdering, säkerhetsredovisning och nedskrivning. De delar av IAS 39 som inte har ändrats som ett led i detta projekt har överförts till IFRS 9.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Standarden tillämpas retroaktivt med vissa undantag men företag behöver inte räkna om tidigare perioder med avseende på klassificering och värdering (inklusive nedskrivning).

EnterCard kommer att tillämpa IFRS 9 den 1 januari 2018. Reglerna för klassificering, värdering och nedskrivning kommer att tillämpas retroaktivt genom att justera balansräkningen per den dagen. Det finns inget krav på omräkning av jämförande perioder och EnterCard har inte för avsikt att göra det.

Övergång till IFRS 9

IFRS 9 innehåller 3 avsnitt:

- Klassificering och värdering av finansiella tillgångar
- Nedskrivning
- Säkerhetsredovisning

Det är endast avsnittet i IFRS 9 om nedskrivning som innehåller förändringar jämfört med IAS 39, vilka förväntas ha en väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen för EnterCard Group AB

En viktig effekt av nedskrivningsavsnittet i IFRS 9 är att kreditförluster ska redovisas tidigare än enligt standarden IAS 39. Enligt IFRS 9 kommer all kreditexponering som omfattas av nedskrivningsredovisning att bli föremål för en beräkning av förväntad kreditförlust (Expected Credit Loss, ECL) och kommer således att leda till en kreditförlustreserv. Detta skiljer sig från IAS 39 där det har krävts att reserven för kreditförluster endast skulle höjas om det fanns väsentliga belägg för finansiella svårigheter (vilket när det gäller konsumentlån utan säkerhet i allmänhet har tolkats som en eller flera uteblivna avtalsenliga betalningar).

Engångseffekt

I linje med ovanstående kommer EnterCard att, vid tillämpningen av IFRS 9 i januari 2018, redovisa en engångsökning av reserven för kreditförluster, när nivån för reserver för befintliga kreditexponeringar anpassas till den nya standarden. Storleken på ökningen förväntas bli 471 mkr, före beräknad skatteeffekt. Denna engångseffekt kommer att föras mot eget kapital och kommer därför att återspeglas i kapitalpositionen för EnterCard Group AB men inte i resultaträkningen 2018. Se not 33 för närmare upplysningar om engångseffekten.

Ytterligare information om nedskrivningskraven i IFRS 9

Från och med januari 2018 kommer all kreditexponering för EnterCard att föras till en av tre "faser", i enlighet med standarden IFRS 9:

Fas 1

Så snart ett finansiellt instrument uppkommit eller inköpts redovisas 12-månaders förväntade kreditförluster och en förlustreserv upprättas. Detta tjänar som en proxyvariabel för de initiala förväntningarna avseende kreditförluster. För finansiella tillgångar beräknas räntetäkterna på det bokförda bruttovärde (det vill säga utan justering för förväntade kreditförluster).

Fas 2

Omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är nedskrivningsbar. Beräkningen av räntetäkter för finansiella tillgångar förblir samma som i Fas 1.

Fas 3

Om kreditrisken för en finansiell tillgång ökar till en punkt där krediten omfattas av nedskrivning, beräknas räntetäkterna på basis av det upplupna anskaffningsvärdet (det vill säga redovisat bruttovärde justerat för förlustreserveringen). Förväntade kreditförluster över löptiden redovisas fortfarande för dessa finansiella tillgångar.

Ytterligare en skillnad mellan IFRS 9 och IAS 39 är att IFRS 9 introducerar ett särskilt krav att införliva en framåtblickande makroekonomisk komponent vid bedömningen av avsättningar för kreditförluster.

Ytterligare information

IFRS 9 introducerar nya upplysningskrav, vilka EnterCard kommer att införa under första kvartalet 2018. Förberedelserna hos EnterCard inför införandet av IFRS 9 har skett genom ett internt projekt, som har samarbetat med olika experter och inhämtat synpunkter från dessa i syfte att säkerställa en hög nivå av efterlevnad.

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 femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske, men den påverkar inte redovisningen av finansiella instrument som omfattas av IFRS 9. Standarden fastställer nya upplysningskrav för att ge mer relevant information. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2018 och har antagits av EU-kommissionen.

EnterCard kommer inte förtidstillämpa standarden.

För EnterCard kommer Interchange och provisioner att omfattas av IFRS 15. Intäkter redovisas vid den tidpunkt när kontrollen av produkten eller tjänsten överförs till kund. Det betyder att för EnterCard kommer IFRS 15 inte kräva någon förändring i intäktsredovisning. Redovisningsprincipen kommer inte att få någon betydande inverkan på EnterCards 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. EnterCard kommer inte att förtidstillämpa standarden.

För EnterCard kommer införandet ha konsekvenser för befintliga operationella leasingavtal, där de väsentliga posterna är hyra av kontorslokaler och hyra av kontorsutrustning.

Betydande bedömningar och uppskattningar

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

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

Bedömningar

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

Betydande redovisningsprinciper

Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbara vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som 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.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Årsredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är den funktionella valutan och rapporteringsvalutan. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i de primära ekonomiska miljöer där bolaget bedriver sin

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

Finansiella instrument, (IAS 32, IAS 39)

Merparten av företagets 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 egetkapitalinstrument 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 i allt väsentligt överförs 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 resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade enligt 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 hierarkin för verkligt värde på basis av den typ av indata som används i värderingstekniken. Eftersom EnterCards instrument i denna kategori värderas till verkligt värde med utgångspunkt i priser som är noterade på en aktiv marknad för identiska instrument inkluderas de i nivå 1. EnterCard innehar inga instrument som kategoriseras i nivå 2 eller nivå 3.

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 ett nedskrivningsbehov för en lånefordran eller grupp av lånefordringar. Lånefordringar 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 att lånefordran redovisades första gången, och 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.

Företaget bedömer först om objektiva belägg finns för nedskrivning på individuella lånefordringar. Lånefordringar för vilka sådana belägg saknas inkluderas i portföljer med likartade kreditriskegenskaper. Dessa portföljer bedöms därefter kollektivt om objektiva belägg för nedskrivning finns. Eventuell nedskrivning beräknas då för portföljen som helhet. Om nedskrivningsbehovet minskar under efterföljande perioder återförs tidigare gjord nedskrivning. Lånefordringar 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 bortskrivning av osäkra lån. Bortskrivningar sker då förlusten anses beloppsmässigt slutligt fastställd. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinning av reserveringar intäktsredovisas som 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 andra avgifter.

EnterCards policy för att helt skriva ner värdet på lånefordringar baseras på ett antal utlösande faktorer: att avtalet med kunden har avslutats och avsevärd tid har förflutit sedan en betalning mottagits, att en av flera väsentliga händelser inträffat (t.ex. dödsfall, skuldsanering) eller att lånefordran har sålts till tredje part. Om någon av dessa utlösande faktorer gäller skrivs hela värdet av lånefordran ner.

I enlighet med IAS 39 har EnterCard gjort avsättningar för framtida kreditförluster för samtliga konton, som sista dagen av rapportmånaden låg 1 dag eller mer efter med åtminstone en avtalsenlig betalning.

Kundfordringar

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

Skulder till kreditinstitut

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

Leverantörsskulder

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

Immateriella tillgångar (IAS 38)

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

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

Materiella tillgångar (IAS 16)

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

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

Nedskrivningar (IAS 36)

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

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

Leasingavtal (IAS 17)

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

Intäkter (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.

Provisionsintäkter

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

Pensionsförpliktelser (IAS 19)

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

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

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

Skatter (IAS 12)

Inkomstskatten utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Med uppskjuten skatt avses skatt på skillnaden mellan redovisat och skattemässigt värde som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. På balansdagen används lagfästa skattesatser vid beräkningar. Bolagets uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för följande år. Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjuten skatteskuld för filialer som har skattemässig utjämningsrätt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas direkt mot övrigt totalresultat eller mot eget kapital.

Not 2 Risker och riskhantering

Jämförande siffror för 2016 i not 2 avser den tidigare konsoliderade EnterCard-koncernen, med dotterbolag, före fusionen. Siffror för 2017 avser EnterCard Group AB med filialer, efter fusionen.

Allmänt

EnterCard definierar risk som en potentiell negativ påverkan på företagets värde som kan uppstå på grund av interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I begreppet risk ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på EnterCard. För att uppnå bolagets affärsrättsliga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av företagets mål mot de risker som kan uppstå i verksamheten. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den allmänna 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 maximal risknivå i verksamheten genom att fastställa riskaptiten samt fördelar ansvar och befogenheter beträffande riskhantering. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD och respektive affärsområdesansvarig.

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

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att löpande följa upp frågor relaterade till risk och rapportera om dessa till VD och styrelse. Ansvaret för legala och etiska risker ligger på funktionen för regelefterlevnad.

EnterCard har en internrevisionsfunktion, som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att EnterCards 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 EnterCards kreditriskexponering. EnterCards kreditgivning präglas av högt ställda mål avseende etik, kreditkvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken, med en kundbas bestående av främst privatpersoner, utgör bolagets största enskilda riskexponering, är kreditförlusterna små i förhållande till utestående kreditvolym.

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

EnterCard bedriver en aktiv övervakning och optimering av portföljernas kreditrisk. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer 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 mäter varje motparts förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

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

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

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2017-12-31	2016-12-31
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	2 078 654
Utlåning till allmänheten, netto	24 186 570	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 025 314	2 249 591
Omsättningstillgångar	166 042	144 316
Summa	29 028 095	26 045 727

Lånefordringarna fördelar sig mellan följande branscher och lånetyper:

2017 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	25 121 594	-	1 348 983	23 772 611	750 430
Företagsutlåning	421 983	8 025	-	413 959	1 600
Utlåning	25 543 578	8 025	1 348 983	24 186 570	752 030
Kreditinstitut	2 650 169	-	-	2 650 169	-
Total utlåning till kreditinstitut och allmänheten	28 193 747	8 025	1 348 983	26 836 739	752 030

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	-	1 219 383	21 190 445	453 833
Företagsutlåning	390 871	8 150	-	382 721	1 542
Utlåning	22 800 699	8 150	1 219 383	21 573 166	455 375
Kreditinstitut	2 078 654	-	-	2 078 654	-
Total utlåning till kreditinstitut och allmänheten	24 879 352	8 150	1 219 383	23 651 819	455 375

Reserveringar och osäkra fordringar	2017	2016
Reserveringar		
Ingående balans	1 227 533	1 041 226
Avsättning/upplösning av individuell reservering	-126	1 398
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	145 737	137 110
Valutakursdifferens	-16 136	47 799
Utgående balans	1 357 008	1 227 533
Total reserveringsgrad osäkra fordringar, % (inklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar, i relation till bokfört värde före reservering avseende individuellt identifierade osäkra fordringar)	58,6%	68,6%
Reserveringsgrad för individuellt identifierade osäkra fordringar, %	83,4%	84,1%
<i>Osäkra fordringar</i>		
Bokfört värde för osäkra fordringar	752 030	455 375
Andel osäkra fordringar, %	3,1%	2,1%
Fordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra		
Värderingskategori, lånefordringar		
Kapitalfordran med förfallet belopp, 31-60 dagar	356 662	263 192
Kapitalfordran med förfallet belopp, 61-90 dagar	199 623	141 183
Summa	1 615 982	1 231 936

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 Treasury-funktionen och av Riskkontroll. EnterCard nyttjar inga derivatinstrument och tar inga aktiva ränteriskpositioner.

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

	Marknadsränta -1 procent		Marknadsränta +1 procent	
	2017	2016	2017	2016
< 3 mån	1 651	3 539	-1 632	-3 500
3-6 mån	-1 480	-1 857	1 460	1 831
6-12 mån	1 453	-8 990	-1 428	8 833
1-2 år	2 914	-14 018	-2 842	13 670
2-3 år	-	1 336	-	-1 289
3-4 år	817	-	-781	-
Totalt	5 354	-19 990	-5 222	19 545

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

	Ränta - 1 procent	Ränta +1 procent
Ränteintäkter	-191 384	191 384
Räntekostnader	217 622	-217 622
Räntenetto	26 238	-26 238

EnterCard exponeras för valutarisk som en följd av att en del av det filialkapitalet hålls i norska kronor, och i begränsad utsträckning även i danska kronor. Upplåning och utlåning sker i lokal valuta vilket därmed begränsar valutarisken. En kursrörelse för den svenska kronan gentemot utländska valutor om +/- 10 procent skulle innebära en direkt effekt på bolagets redovisade resultat och nettoplacering i utlandsverksamhet enligt nedan.

	Valutakursförändring +/- 10 procent
Eget kapital	294 207
Resultat efter skatt	29 624

Värdet förändring på räntebärande tillgångar i form av obligationer som redovisas via övrigt totalresultat uppgår till 4 565 tkr.

Likviditetsrisk

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

Styrelsen fattar beslut om det övergripande ramverket för likviditetsrisk och rapportering till styrelse och ledning sker löpande både från Treasury-funktionen och från funktionen för riskkontroll. EnterCard beräknar löpande sin överlevnadshorisont, det vill säga hur lång tid företaget skulle överleva vid kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt försämrade inflöden från sina kunder samt likviditetstäckningsgraden i enlighet med EU- kommissionens delegera förordning.

Per den 31 december 2017 uppgick överlevnadshorisonten vid ett scenario med kraftigt begränsad tillgång till finansiering och kraftigt minskade inflöden från kunderna till 109 dagar för SEK, 130 dagar för NOK och 273 dagar för DKK, att jämföra med den av styrelsen beslutade riskaptiten på 60 dagar. Likviditetstäckningsgraden uppgick vid samma tillfälle till 449 % i SEK, 292 % i NOK och 586 % i DKK, att jämföra med det regulatoriska kravet på 80 %. Från och med 2018 är det regulatoriska kravet 100 %. EnterCard införde NSFR (stabil nettofinansieringskvot) tidigt och har en riskaptit gentemot styrelsen på 100 %, per den 31 december var NSFR 148 %.

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

Återstående löptid 2017	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	-	-	-	-	2 650 169
Utlåning till allmänheten, netto	24 109 850	13 322	63 397	-	-	24 186 570
Obligationer och andra räntebärande papper	-	237 823	1 519 415	235 001	-	1 992 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 622	49 289	2 346	-	-	159 258
Övrigt tillgångar	98 920	5 664	60 707	-	126 769	292 060
Summa tillgångar	26 966 562	306 099	1 645 865	235 001	126 769	29 280 296
Skulder till kreditinstitut	1 578 940	5 852 962	15 535 023	-	-	22 966 924
Övriga skulder	191 355	175 492	20 750	-	-	387 597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	101 183	182 539	23 541	-	-	307 263
Eget kapital	-	-	-	-	5 618 512	5 618 512
Summa skulder	1 871 477	6 210 992	15 579 314	-	5 618 512	29 280 296
Återstående löptid 2016						
Utlåning till kreditinstitut	2 078 654	-	-	-	-	2 078 654
Utlåning till allmänheten, netto	21 424 846	36 979	111 341	-	-	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande papper	190 472	203 839	1 805 894	49 386	-	2 249 591
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 236	62 216	2 547	-	-	171 999
Övrigt tillgångar	114 333	12 261	64 575	-	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	-	-	20 387 761
Övriga skulder	227 378	174 582	52 546	-	-	454 506
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 016	187 678	15 626	-	-	303 320
Efterställda skulder	-	-	-	-	50 539	50 539
Eget kapital	-	-	-	-	5 194 209	5 194 209
Summa skulder	2 168 646	3 790 000	15 186 942	-	5 244 747	26 390 335

Likviditetsreserv och likviditetsrisk

2017	Total	Fördelning valutaslag		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	196 693	-	23 017	173 675
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 523 954	1 413 287	110 668	-
Andras säkerställda obligationer	245 023	-	245 023	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	59 643	-	59 643	-
Summa	2 025 314	1 413 287	438 352	173 675
Summa	2 025 314	1 413 287	438 352	173 675
<i>Fördelning valutaslag, %</i>		69,8%	21,6%	8,6%

2016	Total	Fördelning valutaslag		
		SEK	NOK	DKK
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank	554 106	-	102 435	451 670
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	1 482 202	1 387 509	94 693	-
Andras säkerställda obligationer	155 091	-	155 091	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av multilaterala utvecklingsbanker	58 193	47 157	11 037	-
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>		63,8%	16,1%	20,1%

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

Operativ risk

Med operativ risk avses 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, det vill säga risk relaterad till bristande regelefterlevnad. Informations- och IT-säkerhet förstärks kontinuerligt och funktionen för internrevision granskar styrning och intern kontroll på detta område, vilket innebär granskning av effektivitet och efterlevnad av instruktioner och rutiner.

Självutvärderingar för operativa risker sker regelbundet för alla viktiga processer i EnterCard. Metoden inkluderar identifiering av nya risker och åtgärdsplaner för att hantera dem. Rapportering sker till styrelsen, VD och företagsledning.

Affärsrisk/strategisk risk

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

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

EnterCards interna process för bedömning av kapitalbehov (IKU) och interna likviditetsutvärderingsprocess (ILU) syftar till att säkerställa att behovet av kapital och likviditet utvärderas. I denna utvärdering ska säkerställas att EnterCard har en adekvat kapitalisering för att täcka de solvensrelaterade risker som bolaget är eller kan bli exponerat för, samt att bolaget har en tillfredsställande likviditetsreserv för att klara en situation med bristande likviditet.

Utvärderingen av kapital- och likviditetsbehov görs regelbundet utifrån finansiella mål, riskprofil och affärsstrategi, utöver stressade scenarier som anger behov över en längre framåtblickande tidsperiod. Översynen av kapital- och likviditetsbehov görs löpande och är en integrerad del av bolagets verksamhetsutveckling.

Förutom löpande uppföljning och rapportering för att tillgodose de legala minimikraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckning, genomförs och dokumenteras åtminstone årligen en mer detaljerad utvärdering.

Not 3 Räntenetto

	2017	2016
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	2 630	-
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-7 744	-
Utlåning till allmänheten	2 733 782	-
Räntebärande värdepapper	12 009	-
Övrigt	-10	707
Summa	2 740 666	707
Räntekostnader		
Kreditinstitut	-145 307	-680
Negativ ränta på finansiella skulder	3 583	-
Övrigt	-8 131	-15
Summa	-149 855	-695
Summa räntenetto	2 590 811	12
Räntemarginal på utlåning till allmänheten	13,6%	
Varav ränteintäkter från finansiella tillgångar och skulder som inte värderats till verkligt värde via resultaträkningen till ett värde av 12 mkr.		

Not 4 Erhållna utdelningar

	2017	2016
Aktier och andelar i koncernbolag*	-	264 626
Summa	-	264 626
*varav genom koncernbidrag		1 404

Not 5 Provisionsnetto

	2017	2016
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	865 495	-
Summa	865 495	-
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	-467 956	-5
Summa	-467 956	-5
Summa provisionsnetto	397 538	-5

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

Not 6 Nettoresultat finansiella transaktioner

Totalt nettoresultat för finansiella tillgångar som kan säljas

Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat	2017	2016
Orealiserade värdeförändringar	4 565	-
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	4 565	-
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen		
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	-7 271	-
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-7 271	-
Summa	-2 706	-

Not 7 Övriga intäkter

	2017	2016
Intäkter från övriga koncernföretag	-	13 318
Valutakursvinst	3 321	30 537
Övriga rörelseintäkter	48 498	-
Summa	51 819	43 854

Not 8 Intäkternas geografiska fördelning

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

Intäkternas geografiska fördelning 2017	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	1 124 354	1 229 777	386 535	2 740 666
Räntekostnader	-31 818	-113 908	-4 128	-149 855
Provisionsintäkter	574 561	242 305	48 629	865 495
Provisionskostnader	-279 487	-161 983	-26 486	-467 956
Övriga rörelseintäkter	19 554	31 143	-6 149	44 548
Summa	1 407 163	1 227 334	398 401	3 032 898
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

Not 9 Personalkostnader

	2017	2016
Löner och arvoden	234 136	5 028
Pensionskostnader	61 390	3 937
Sociala avgifter	72 672	1 104
Avsättning resultatandelssystem	45 818	4 990
Utbildningskostnader	9 894	160
Övriga personalkostnader	96 153	18 741
Summa	520 062	33 960
<i>Varav resultatbaserade personalkostnader</i>	<i>45 818</i>	<i>4 990</i>
Löner och andra ersättningar	2017	2016
Styrelse, VD, företagsledning	30 549	4 593
Övriga anställda Sverige	119 582	2 363
Övriga anställda Norge	105 103	-
Övriga anställda Danmark	24 720	-
Summa	279 954	6 956

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2017.

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2017	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Freddy Syversen	3 021	3 021	406	3 921
Företagsledning, 10 personer	14 196	6 511	579	4 372
Summa	17 217	9 532	985	8 293
Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2016				
VD, Koncernchef, Freddy Syversen	3 062	1 531	995	3 396
Koncernledning, 2 personer	3 215	697	206	964
Summa	6 278	2 228	1 201	4 360

Information angående styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör samt personer i företagsledningen.

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

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Till VD utgår vid uppsägning lön under uppsägningstiden som är sex månader. Under denna uppsägningsperiod har VD rätt till alla förmåner och bonusutbetalningar.

Om VDs anställningsförhållande avslutas av företaget, gäller en sexmånaders uppsägningsperiod där lön, förmåner och bonus utbetalas. Därutöver utgår avgångsvederlag motsvarande lönen för 12 månader, inklusive alla tidigare nämnda förmåner. Avräkning av avgångsvederlaget sker inte om VD erhåller nytt arbete utanför EnterCard.

VD är en del av det kollektiva avgiftsbestämda pensionssystemet och har ett avgiftsbestämt tilläggsavtal.

Anställningsavtalet för VD kommer automatiskt att upphöra vid 62 års ålder. Det finns inga restriktioner för en ny anställning efter pensionering.

Medeltalet anställda beräknat efter 1585 timmar per anställd	2017	2016
EnterCard Group AB, Sverige	222	3
EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB	170	-
EnterCard Danmark, filial af EnterCard Group AB	28	-
Summa	420	3
Antal arbetade timmar (tusental)	660	
<i>Personalomsättningen uppgick till 12,95 %.</i>		

Könsfördelning i procent	2017		2016	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	57%	43%	50%	50%
Styrelseledamöter	40%	60%	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, med en rörlig ersättning mellan 20-50 % av den fasta lönen, utifrån roll-nivå. EnterCard anser att det är viktigt att ersättningen fungerar som ett incitament för den anställda att skapa värde till förmån för bolaget, med ett balanserat förhållningssätt mellan risktagande, medarbetarnöjdhet, samt det långsiktiga kundvärdet och värdet för aktieägarna.

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

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

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är tillsatt av styrelsen i EnterCard Group AB, och är ansvarig för att förbereda, bedöma och föreslå principer för ersättningen. Styrelsen utser medlemmar i ersättningskommittén bestående av två styrelsemedlemmar, som alternerar ordförandeskapet, och två representanter från aktieägarna varav en representerar Barclays Bank Plc och en representerar Swedbank AB. Representanterna ska ha erforderlig erfarenhet av frågor om ersättning och riskanalys för att kunna bedöma huruvida ersättningen är lämplig, och i linje med bolagets mål, risktolerans och långsiktiga hållbarhet. Kommittén sammanträder kvartalsvis eller med den frekvens som bestäms av kommitténs ordförande. Under 2017 har kommittén haft tre möten.

Beslutsprocessen

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

Principer för uppskjuten rörlig ersättning

För anställda som identifierats som risktagare skjuts 60 % av den rörliga ersättningen upp under en period på tre år. Den uppskjutna delen tilldelas inte den anställda innan villkoren anses uppfylla av ersättningskommittén och är beslutade av styrelsen. Den rörliga ersättningen betalas ut kontant. Antalet risktagare har minskat från föregående år på grund av den nya organisatoriska strukturen, som en legal enhet.

	Ledande befattningshavare/Risk- tagare, 10 personer	Övriga anställda, 414 personer
Fast ersättning	17 217	206 778
Rörlig ersättning intjänad 2017	9 532	36 286
Utbetald rörlig ersättning intjänad 2017 samt tidigare år	3 174	4 160
Uppskjuten rörlig ersättning intjänad detta och tidigare år	7 435	5 316

Pensionsavsättningar 2017

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser	Norge
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	160 267
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-139 515
Avsättningar för pensioner	20 751

Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	Norge
Ingående förpliktelser	129 610
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	16 981
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	3 368
Pensionsutbetalningar	-396
Löneskatteutbetalningar	-2 947
Omvärdering	13 650
Utgående förpliktelser	160 267

Förändringar av förvaltningstillgångar	Norge
Ingående verkligt värde	118 694
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	3 060
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	23 851
Pensionsutbetalningar	-396
Omvärdering	-2 746
Utgående verkligt värde	139 515

Förändring av netto-skuld redovisat i balansräkningen, inkl. löneskatt	Norge
Netto (skulder) tillgångar redovisade i balansräkningen vid årets början	-10 917
Periodiserade pensionskostnader, netto	-17 289
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	23 851
Omvärdering (förlust) / vinst	-16 396
Netto (skulder) tillgångar redovisade i balansräkningen vid årets slut	-20 751

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	Norge
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av diskonteringsränta	11 747
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av andra finansiella antaganden DBO	14 233
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av erfarenhetsmässiga antaganden DBO	-12 330
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av andra finansiella antaganden tillgångar	409
Omvärdering förlust (vinst) - förändring av erfarenhetsmässiga antaganden tillgångar	1 476
Förvaltningskostnad	861
Summa	16 396

När bolaget beräknar kostnaden och avsättningen för den förmånsbestämda pensionsplanen, beaktas framtida antaganden och pensionsplanen. Om utfallet avviker från beräkningen eller om antaganden ändras, uppkommer aktuariella vinster eller förluster. I Norge har samtliga anställda som anställts före 1 november 2016 en förmånsbestämd plan och samtliga nya anställda som anställts efter 1 november 2016 erbjuds en avgiftsbestämd plan. Vissa anställda som anställts i bolaget i Norge före 1 november 2016 har frivilligt gått över till den avgiftsbestämda planen. I Danmark har alla anställda en avgiftsbestämd plan.

Den avgiftsbestämda planen innebär att den anställda har rätt till en livslång pension som motsvarar en viss procent av årslönen och som främst består av ålderspension, förtidspension och efterlevandepension. Den avgiftsbestämda planen innehåller ett komplement till ålderspensionen som regleras mot avgifterna och inte är prioriterad. Bolagets förmånsbestämda planer regleras genom köp av tjänstepensionsförsäkringar från den externa leverantören av pensionstjänster och baseras på överenskomna regler. EnterCard redovisar pensionskostnader för den svenska personalen enligt lagen om tryggnad av pensionsutfästelse, vilket innebär att de redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier som betalas till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när en anställd har utfört sina tjänster. Totala kostnaden för avgiftsbestämda planer under 2017 uppgår till 30 347 tkr (för Norge 6 244 tkr, Danmark 2 103 tkr och Sverige 22 000 tkr).

Not 10 Allmänna administrationskostnader

	2017	2016
IT	274 569	2 016
Tele och porto	5 594	24
Resor och representation	12 931	288
Reklam, PR, marknadsföring	222 671	-
Lokalkostnader	35 908	308
Kortkostnader	33 364	-
Övriga operationella kostnader	153 884	-
Övriga kostnader	96 512	11 739
Summa	835 432	14 376

Enligt avtal betalar EnterCard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående till 11 927 tkr (14 506).

Ersättning till revisorer	2017	2016
KPMG AB (Deloitte AB, 2016)		
- Revisionsuppdrag	2 600	563
- Skatterådgivning	171	31
- Övriga tjänster	566	1 463
Summa	3 338	2 057

Not 11 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2017	2016
Avskrivning inventarier	2 045	-
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	36 506	-
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	-
Summa	38 551	-

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 12 Kreditförluster, netto

	2017	2016
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-3 686	-
Årets reservering av sannolika kreditförluster	126	-
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	375	-
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	-3 185	-
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-805 943	-
Årets reservering av sannolika kreditförluster	-148 748	-
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	445 027	-
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena fordringar	-509 665	-
Årets nettokostnad för kreditförluster	-512 850	-

Not 13 Skatt på årets resultat

	2017	2016
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Årets skattekostnad	-276 509	-
Justering skatt tidigare år	-27	-
Uppskjuten skatt	-	-
Summa	-276 536	-

	2017		2016	
Avstämning effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	1 126 003	-	-	-
Redovisad skattekostnad	-276 536	-24,56	-	-
Skatt enligt gällande skattesats, 22 %	-247 721	-22,00	675	-
Skillnad att förklara	-28 815	-2,56	-675	-
Ej avdragsgilla kostnader	-1 136	-0,10	-675	-
Ej skattepliktiga intäkter	2	-	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-27	-	-	-
Avvikande skattesats i Norge	-21 720	-1,93	-	-
Tillkommande skatt på grund av fusion	-2 873	-0,26	-	-
Temporära skillnader på vilka uppskjuten skatt ej har redovisats	-3 061	-0,27	-	-
Redovisad effektiv skatt	-276 536	-24,56	-	-

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat	2017	2016
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	15 648	-
Summa	15 648	-

Jämförelsesiffrorna är inte jämförbara eftersom bolaget vid ingången av året inte hade några utländska filialer utan istället svenska och utländska dotterföretag

Ej avräknad utländsk skatt för vilken uppskjuten skatt inte redovisats	2017	2016
Ej avräknad utländsk skatt	-8 553	-
Total	-8 553	-

Not 14 Utlåning till kreditinstitut

	2017	2016
Värderingskategori lånefordringar		
Svenska banker	2 650 169	26 703
Utländska banker	-	-
Summa	2 650 169	26 703

Not 15 Utlåning till allmänheten, netto

	2017	2016
Värderingskategori lånefordringar		
Svensk allmänhet	13 056 422	-
Utländsk allmänhet	11 130 148	-
Summa	24 186 570	-

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar som kan säljas

Emittenter	2017	2016
Svenska kommuner	1 523 954	-
Utländska kreditinstitut	59 643	-
Utländska bostadsinstitut	245 023	-
Övriga utländska emittenter	196 693	-
Summa	2 025 314	-

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

Återstående löptid	2017	2016
Högst 1 år	239 312	-
Längre än 1 år men högst 5 år	1 542 741	-
Längre än 5 år	243 259	-
Summa	2 025 314	-

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas, fördelat på emittent	2017	2016
Emitterade av offentliga organ	1 720 647	-
Emitterade av andra låntagare	304 667	-
Summa	2 025 314	-

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,66	-
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,63	-
varav noterade värdepapper	2 025 314	-
varav onoterade värdepapper	-	-

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

	2017	2016
Nyanskaffningar genom intern utveckling	38 001	-
Avgång vid avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-595	-
Övertaget vid fusion	291 212	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	328 618	-
Korrigerering tidigare år	-	-
Avgång vid avyttringar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-36 506	-
Nedskrivning	-	-
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	791	-
Övertaget vid fusion	-169 697	-
Avskrivningar vid årets utgång	-205 412	-
Redovisat värde	123 206	-
<i>Varav Internt upparbetad programvara</i>	<i>123 206</i>	<i>-</i>

EnterCard Group AB har överfört 12.8 mkr till fond för utvecklingsutgifter under bundet eget kapital.

Not 18 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

				2017	2016
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal.	38 626	103 645	26 078	168 350	-
Summa	38 626	103 645	26 078	168 350	-

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

Årets operationella leasingkostnad fördelad per kategori

	2017
Lokalkostnader	37 839
Företagsbostäder, Trysil	787
Leasingbilar	932
IT-utrustning	1 943
Summa	41 502

Not 19 Materiella tillgångar

	2017	2016
Anskaffningsvärde vid årets ingång	476	476
Nyanskaffningar	2 135	-
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-127	-
Övertaget vid fusion	30 281	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	32 766	476
Avskrivningar vid årets ingång	-476	-476
Årets avskrivning	-2 045	-
Omräkningsdifferens	99	-
Övertaget vid fusion	-26 781	-
Avskrivningar vid årets utgång	-29 203	-476
Redovisat värde	3 563	-

Materiella tillgångar består av maskiner och inventarier.

Not 20 Övriga tillgångar

	2017	2016
Kundfordringar*	7 861	-
Fordringar koncernbolag	-	429 861
Skattefordringar	66 948	2 758
Fordran kortnätverk	19 516	11 327
Övriga fordringar	65 302	-
Summa	159 627	443 945

* Värderingskategori lånefordringar

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017	2016
Upplupna räntor	97 502	-
Förutbetalda kostnader (IT, licenser etc.)	48 623	120
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	13 133	-
Summa	159 258	120

Not 22 Skulder till kreditinstitut

	2017	2016
Svenska banker	11 483 462	-
Utländska banker	11 483 462	-
Summa	22 966 924	-

Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 23 Övriga skulder

	2017	2016
Leverantörsskulder *	89 569	6 375
Skatteskulder	189 355	189
Övriga skulder *	87 922	4 096
Summa	366 846	10 660

* Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017	2016
Upplupna räntor	63	-
Upplupna personalkostnader	105 445	34 844
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	201 755	-
Summa	307 263	34 844

Not 25 Ställda panter och eventalförpliktelser

	2017	2016
Ställda panter		
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Nominella belopp		
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Nominella belopp		
Beviljade, ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	37 872 368	-

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

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

	2017			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning till kreditinstitut	1 261 647	1 074 586	313 937	2 650 169
Utlåning till allmänheten, netto	13 056 422	8 525 569	2 604 579	24 186 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 413 287	438 352	173 675	2 025 314
Övriga tillgångar	270 657	138 635	42 026	451 318
Summa tillgångar	16 002 012	10 177 142	3 134 217	29 313 371
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	13 006 000	6 960 425	3 000 500	22 966 924
Övriga skulder, inkl eget kapital/filial kapital	2 996 012	3 216 717	133 717	6 346 446
Summa skulder	16 002 012	10 177 142	3 134 217	29 313 371
	2016			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning till kreditinstitut	862 550	845 066	371 037	2 078 654
Utlåning till allmänheten, netto	10 683 206	8 276 593	2 613 367	21 573 166
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	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

Not 27 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet. EnterCard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som det treåriga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter inom respektive affärsområde multiplicerat med tillhörande betafaktor. EnterCard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 1,8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

EnterCard innehar inget handelslager.

EnterCard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB" och "EnterCard Danmark, filial af EnterCard Group AB". Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapital som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller EnterCard ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen. Per den 31 december 2017 uppgick det interna kapitalkravet till 14,8 procent. Årlig information om kapitalutvärdering och riskhantering, "Risk Management and Capital Adequacy Report (Pillar 3) 2017", finns tillgänglig på EnterCards websida, <http://www.entercard.com>.

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

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för år 2016 avser tidigare EnterCard koncernen inklusive dotterbolag, före fusionen, tal för 2017 avser EnterCard Group AB inklusive filialer, efter fusionen.

Kapitaltäckningsanalys	2017	2016
Kärnprimärkapitalrelation	18,9%	19,9%
Primärkapitalrelation	18,9%	19,9%
Total kapitalrelation	18,9%	20,1%
Kapitaltäckning	2017	2016
Eget kapital enligt balansräkning	5 651 587	5 194 209
Avgår immateriella tillgångar	-123 206	-121 812
Avgår uppskjutna skattefordringar	-5 664	-12 261
Avdrag relaterade till utdelningar och övriga förutsebara kostnader	-550 000	-265 650
Kärnprimärkapital	4 972 717	4 794 486
Primärkapital	4 972 717	4 794 486
Supplementärkapital	-	50 539
Supplementärkapital	-	50 539
Total kapitalbas	4 972 717	4 845 024

Risnexponeringsbelopp och kapitalkrav 2017

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Risnexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	530 202	42 416
Säkerställda obligationer	24 476	1 958
Hushållsexponeringar	17 644 425	1 411 554
Exponeringar mot trossamfund	1 506	120
Företagsexponeringar	8 017	641
Fallerande exponeringar	752 030	60 162
Övriga exponeringar	224 993	17 999
Summa	19 185 647	1 534 852
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		1 534 852
Kapitalkrav för operativa risker		
Risnexponeringsbelopp		4 250 245
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		340 020
Kapitalkrav för operativ risk		340 020
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)		
Risnexponeringsbelopp valutarisk		2 940 218
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		235 217
Kapitalkrav för marknadsrisk		235 217
Kapitalkrav för avvecklingsrisk		-
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk		-
Totalt kapitalkrav		2 110 089
Krav avseende buffertar i %		2017
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav		8,8
varav krav på kärnprimärkapital		4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert		2,5
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert		1,8
varav krav på systemriskbuffert		-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		10,1
Bruttosolideringsgrad, %		7,40
Primärkapital i relation till det totala exponeringsmåttet, där exponeringsmåttet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.		

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav 2016

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	415 943	33 275
Säkerställda obligationer	13 701	1 096
Hushållsexponeringar	15 891 957	1 271 357
Exponeringar mot trossamfund	1 166	93
Företagsexponeringar	7 773	622
Fallerande exponeringar	455 375	36 430
Övriga exponeringar	324 741	25 979
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**

Not 28 Närstående relationer

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

	Swedbank koncernen		Barclays koncernen	
	2017	2016	2017	2016
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	2 078 654	-	-
Övriga tillgångar	1 370	1 311	-	-
Summa	2 651 540	2 079 965	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 483 462	10 193 881	11 483 462	10 193 881
Övriga skulder	23 234	7 888	21 497	22 049
Summa	11 506 696	10 201 769	11 504 959	10 215 930
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	-309	1 413	-	-
Räntekostnader	-70 088	-87 067	-69 854	-87 118
Provisionsintäkter	123 828	99 690	-	-
Provisionskostnader	-5 881	-5 475	-	-
Övriga kostnader	-11 927	-11 393	-	-4 200
Summa	35 622	-2 832	-69 854	-91 318

Not 29 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	2 650 169	-	-	-	2 650 169	2 650 169
Utlåning till allmänheten, netto	24 186 570	-	-	-	24 186 570	24 186 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 025 314	-	-	2 025 314	2 025 314
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	123 206	123 206	123 206
Materiella tillgångar	-	-	-	3 563	3 563	3 563
Uppskjuten skatt	-	-	-	5 664	5 664	5 664
Övriga tillgångar	98 921	-	-	60 706	159 627	159 627
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 912	-	-	2 346	159 258	159 258
Summa tillgångar	27 092 572	2 025 314	-	195 485	29 313 371	29 313 371
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	22 966 924	-	22 966 924	22 966 924
Övriga skulder	-	-	364 510	2 336	366 846	366 846
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	307 263	-	307 263	307 263
Pensionsskuld, netto	-	-	-	20 750	20 750	20 750
Summa skulder	-	-	23 638 697	23 086	23 661 783	23 661 783

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

	2017	2016
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	38 551	-
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-4 539	21 101
Kreditförluster, exkl återvinning	135 779	-
Utdelning	-	-264 626
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 025	516
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-8 617	-3 746
Summa	183 199	-246 755

Not 31 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

	2017	2016
Balanserade vinstmedel från föregående år	4 752 641 495	950 996 136
Årets resultat	849 466 523	260 152 972
Summa att disponera	5 602 108 018	1 211 149 108
Styrelsen föreslår att:		
till aktieägarna utdelas	550 000 000	265 650 000
i ny räkning balanseras	5 052 108 018	945 499 108
Summa	5 602 108 018	1 211 149 108

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens slut.

Not 33 Estimerad effekt vid implementering av IFRS 9

Från och med 2018 ersätts IAS 39 Finansiella instrument redovisning och värdering av IFRS 9 Finansiella instrument. Den beräknade engångseffekten uppskattas till – 471.3 mkr vid ingången av 2018 före skatt. Effekten redovisas nedan.

	Redovisat värde 31 december 2017	Estimerade förändringar vid implementering av IFRS 9	Estimerad förändring av ingående balans 1 januari 2018
Reserv för befarade kreditförluster	1 357 008	471 336	1 828 344
Balanserad vinst	5 602 108	-471 336	5 130 772

Not 34 Fusion

Under 2017 har dotterbolagen EnterCard Sverige AB (Org nr 556673-0593) och EnterCard Norge AS (980 844 854 mva) fusionerats med EnterCard Group AB (namnändrats från EnterCard Holding AB). Fusionen har genomförts till bokförda värden. Samtidigt har filialer bildats i Norge och Danmark. Resultat – och balansräkning för de fusionerade bolagen per fusions dag den 2 oktober 2017 framgår nedan.

	EnterCard Sverige AB	EnterCard Norge AS
Fusion	2017-10-02	2017-10-02
Räntenetto	799 270	1 118 609
Provisionsnetto	213 588	74 051
Övriga intäkter	1 929	15 650
Totala kostnader	-532 054	-422 178
Kreditförluster	-215 594	-343 522
Rörelseresultat	332 437	208 802
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	1 759 363	839 978
Utlåning till allmänhet	12 354 811	11 034 951
Obligationer	1 016 099	835 497
Immateriella tillgångar	47 212	74 303
Materiella tillgångar	2 378	1 122
Övriga tillgångar	140 648	22 974
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87 462	71 304
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	12 586 000	9 799 708
Övriga skulder	52 135	151 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	117 336	116 561
Avsättningar	-	8 664

Not 35 Hållbarhetsrapport

EnterCard Group AB är ett kreditmarknadsföretag som erbjuder tjänster till både enskilda individer och småföretag. Företagets huvudkontor är beläget på Klarabergsgatan 60, Stockholm, Sverige. Det genomsnittliga antalet anställda 2017 uppgick till 420. Företaget har fyra kontor i Skandinavien. EnterCard är en av de fem största kreditkortsutgivare till konsumenter i Skandinavien mätt i balanser.

Inledning

I avvaktan på en standardiserad hållbarhetsrapportering med enhetliga definitioner och grundläggande metodik när det gäller att definiera mått och jämföra olika hållbarhetsrelaterade risker, utgår denna rapport från rubriker enligt lag.

Affärsplanen är baserad på att erbjuda lån utan säkerhet till konsumenter via kreditkort eller lån för att underlätta deras dagliga liv. Kundens kreditkvalitet är ett viktigt element i den operationella verksamheten. Kundens i samtliga tre

skandinaviska länder, Norge, Sverige och Danmark, har gemensamma kreditbehov, men uppvisar ändå unika karakteristika som beaktas vid kreditgivning samt vid lansering av produkter och tjänster.

EnterCards hållbarhetspåverkan

Arbetet för ett hållbart samhälle utgör en integrerad del i företagets vision. EnterCards mission "Vi underlättar det dagliga livet för våra kunder genom att erbjuda smarta betalnings- och finansieringslösningar" ("We make our customers' everyday lives easier by delivering smart payment and financing solutions") utgör grunden för visionen i "Beyond Expectations". EnterCard har ingen policy som definierar de olika insatser som genomförs och som positivt påverkar hållbarheten i Skandinavien, ambitionen är emellertid att ta fram en sådan policy.

Hållbarhet kan delas in i ekonomisk och ekologisk hållbarhet samt hållbarhet relaterad till mänskliga rättigheter och sociala förhållanden. Ekonomisk hållbarhet handlar om hur EnterCard på olika sätt kan bidra till att utveckla en sund ekonomi. Ekologisk hållbarhet handlar främst om miljöaspekter. Hållbarhet relaterad till mänskliga rättigheter och sociala förhållanden avser frågor som deltagande i samhället, jämställdhet, mångfald och likabehandling när det gäller hur produkter och tjänster levereras.

Det finns flera riskområden inom EnterCards ramverk för risk, vilka hanterar hållbarhet, till exempel:

- Penningtvätt och finansiering av terrorism
- Kapital- och likviditetsrisk som påverkar EnterCards finansiella bärkraft
- Skydd av personuppgifter och informationssäkerhet

Att förebygga och hantera risker är en central del av bolagets verksamhet. Identifiering av risker kopplade till hållbarhet, är integrerad med bolagets löpande riskhantering.

Det finns flera pelare i affärsmodellen som stödjer hållbarhet. Den första pelaren handlar om att vara en ansvarsfull långgivare. Genom att arbeta med våra kunder för att exempelvis utöka ett kreditbelopp tillgodoses kundens finansieringsbehov samtidigt som vi säkerställer att kunden bevarar en hanterlig privatekonomi. Skydd för personuppgifter och bekämpning av bedrägerier är också centrala inslag i verksamhetsmodellen som erbjuder säkerhet för kunduppgifter och finansiella transaktioner. Att produkterna fungerar på ett tillförlitligt sätt säkerställer stabilitet i kunders privata ekonomi och därmed den bredare ekonomin. Företaget har arbetat med att stärka sin tekniska infrastruktur och interna processer för att uppfylla kraven i kommande regelverk, den allmänna dataskyddsförordningen (General Data Protection Regulation, GDPR) och andra betaltjänstdirektivet (Payment Service Directive 2, PSD2) som kommer att ge ytterligare skydd för konsumenter.

EnterCard har ett flertal styrdokument från styrelsen som till stora delar bidrar till hållbarhet. Bland dessa återfinns kreditpolicy, kapitalpolicy och policy för ersättningar och förmåner för anställda.

Ekonomisk hållbarhet

För EnterCard handlar ekonomisk hållbarhet om att tillgodose kundernas behov när det gäller lån och betalningar. Dessa produkter och tjänster avser att främja en sund utveckling av ekonomin och skapa en bredare ekonomisk stabilitet. Som ett lönsamt företag med lägre risktagande skapar EnterCard förutsättningar som kan tillgodose våra kunders behov på kort och lång sikt. För att förbli konkurrenskraftig över tid och fortsätta att tillgodose kunders finansieringsbehov är det viktigt att bygga och expandera en lönsam verksamhet.

I finansiell stabilitet ingår att bidra till en tillförlitlig och effektiv affärsmiljö. EnterCard har robusta rutiner mot korruption, t.ex. känn din kund (Know Your Customer, KYC), granskning av politiskt utsatta personer (Politically Exposed Persons, PEP) och rutiner för bekämpning av penningtvätt (Anti-Money Laundering, AML). EnterCard anser att det är viktigt för företaget att bidra till arbetet att förhindra olaglig verksamhet. Ett område EnterCard har infört rutiner runt är hur korruption hänger ihop med de ökande bedrägerierna på marknaden för konsumentlån i Sverige. Genom stärkta rutiner för identifiering och värdering har förekomsten av bedrägeri minskat för nya ansökningar avseende konsumentlån.

Ekologisk hållbarhet

Ekologisk hållbarhet består i att värna om miljön genom att vårda samhälle och naturresurser. När EnterCard har utvecklat färdigheter och ökat användningen av digitala tjänster för ansökningar och kundfakturerings har den använda mängden papper minskat och lett till minskad efterfrågan på skogsråvara. I takt med att användningen av kreditkort ökar minskar dessutom också mängden kontanter som används i transaktioner, vilket också minskar behovet av papper eftersom mängden kontanter i omlopp minskar efterhand.

Hållbarhet relaterad till mänskliga rättigheter och sociala förhållanden

Hållbarhet relaterad till mänskliga rättigheter och sociala förhållanden består av att på olika sätt engagera sig i sociala frågor såsom jämställdhet, mänskliga rättigheter, mångfald och hälsa. En viktig hörnsten för EnterCard är "Citizenship", ansvar för miljö och människor. Det är viktigt för EnterCard att bidra till de lokalsamhällen som företaget verkar i. Under flera år har EnterCard varit en betydande bidragsgivare för schackaktiviteter för ungdom i de lokalsamhällen där företaget verkar. Yes2Chess har varit ett flaggskeppsprogram där studenter och unga vuxna fått hjälp att bygga upp kompetenser runt strategi och att bygga självförtroende. Dessutom har EnterCard engagerat sig tillsammans med lokala partners för att hjälpa till att tillgodose behoven hos fattiga och behövande.

Kompetenta medarbetare bidrar till ett framgångsrikt företag som erbjuder värdeskapande produkter och tjänster till kunder. EnterCard eftersträvar att vara en attraktiv arbetsgivare, mångfald och jämställdhet bidrar väsentligt till detta. I detta avseende är EnterCard unikt på marknaden med 40 olika modersmål som är representerade bland de anställda. Dessutom utgör kvinnor mer än 50 % av de anställda och företagsledningen.

Not 36 Uppgift om moderbolag

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

Stockholm den / 2018

Jan-Olof Brunila
Ordförande

Olof Erlandsson

Carsten Hoeltkemeyer

Erika Karlsson

Sandra di Moise Castrucci

Christopher Wood

Eva-Li Prades Eriksson
Arbetsagarrepresentant

John Einar Kjevik
Arbetsagarrepresentant

Freddy Syversen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den / 2018

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor