



ÅRSREDOVISNING

2015

EnterCard Holding AB

556673-0585

ÅRSREDOVISNING 2015

EnterCard Holding AB
556673-0585

FASTSTÄLLELSEINTYG

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

Stockholm den 2016

Freddy Syversen

Innehållsförteckning

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

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR ENTERCARD HOLDING AB

Styrelsen och verkställande direktören för EnterCard Holding AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2015.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

EnterCard Holding AB är moderbolag i koncernen EnterCard som verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter. Företagets 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 att ge ut och marknadsföra olika typer av kreditkort under såväl det egna varumärket, re:member, som olika partners varumärken. Idag har EnterCard över 1,7 miljoner kunder och drygt 440 anställda i Stockholm, Köpenhamn, Oslo och Trondheim.

EnterCards olika kortprogram omfattar idag samarbeten med partners såsom British Airways, Svenska Golfbundet och LO i Sverige, Pareto Bank och KLP samt Coop och LO i såväl Danmark som Norge. EnterCard ger även ut kreditkort och företagskort för Swedbank samt ett flertal sparbanker på den svenska och norska marknaden.

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

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess slut

I Norge slöts under året ett avtal om ett nytt kreditkortssamarbete mellan EnterCard och NBBL ("Norsk Boligbyggelag").

Inom affären för sparbanker i Sverige genomförde EnterCard ett övertagande av en kreditkortsportfölj hos Sparbanken Skåne.

EnterCard fortsatte steget in på lånemarknaden genom att lansera konsumentlånsprodukten "re:member lev" till allmänheten i Norge, samt för befintliga kunder i Danmark. I Norge lanserades även distribution av konsumentlån till Coops kundbas.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens slut.

Framtida utveckling

Utvecklingen mot mer digitala betalningslösningar fortsätter och såväl traditionella som nya aktörer har utvecklat många olika initiativ som testas med olika grad av framgång. Kortbetalningar är fortsatt den i särklass mest använda betalmetoden och utsikterna på kort och medellång sikt är fortsatt goda. Den tekniska utvecklingen kring mobila betalningar kommer påverka framtida lösningar där enkelhet, trygghet och säkerhet är centrala frågor. Under 2015 har investeringar i "fintech" kraftigt växt med många nya spelare både inom betalningar och krediter, en utveckling EnterCard noga följer i syfte att säkerställa att vi kan erbjuda den bästa kundupplevelsen.

Tillväxten fortsätter avseende konsumentkrediter samtidigt som marknaden blir allt mer reglerad till förmån för konsumenten. Under 2016 införs regleringar på EU-nivå avseende som begränsar storleken på intäkter som kreditkortsutgivare kan erhålla per transaktion. Den tekniska utvecklingen kombinerat med en mer reglerad marknad skapar utrymme för nytänkande från såväl traditionella aktörer som icke-industriella aktörer att ta marknadsandelar inom värdekedjan för krediter/konsumentlån och betalningar.

Resultat, lönsamhet och ställning

Rörelseintäkterna uppgick till 2 627 mkr (3 018 mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1 149 mkr (1 404 mkr). Det försämrade resultat jämfört med föregående år är hänförligt till den engångsintäkt som erhöles vid portföljförsäljning 2014.

Total utlåning till allmänheten före reserveringar uppgick till 18 794,3 mkr (17 769,7 mkr).

Osäkra fordringar uppgick till 328,1 mkr (343,3 mkr) vilket motsvarar 1,8 procent av kreditstocken. Totala reserveringar uppgick till 1 041,2 mkr (936,6 mkr).

Personal

Antalet anställda i koncernen vid årets slut var 442 (448). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 8.

Riskhantering

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

Styrelsen och vd är ytterst ansvariga för riskhantering. Riskhantering syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen.

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

En mer detaljerad beskrivning av koncernens risker framgår av not 2.

Likviditet och upplåning

Upplåningen har under verksamhetsåret uteslutande skett hos Swedbank AB (publ) och Barclays Bank PLC. Koncernens likviditet säkerställs genom de krediter och lån som erhålles av ägarbolagen.

EnterCard har tidigare omfattats av Swedbanks likviditetsreserv, men från och med 2015 hålls denna reserv inom bolaget i form av räntebärande värdepapper.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation för EnterCard koncernen uppgick vid årsskiftet till 22,62 % (21,22 %).

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

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	807 643 864
Årets resultat	808 852 857
Summa att disponera	1 616 496 720

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas	665 500 584
i ny räkning balanseras	950 996 136
Summa	1 616 496 720

Styrelsens yttrande till den föreslagna utdelningen

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

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

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

Flerårsöversikt Koncernen

tkr	2015	2014	2013	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	1 996 088	1 750 274	1 277 615	1 276 777	1 624 354
Utlåning till allmänheten	17 753 136	16 833 140	19 420 620	18 894 450	17 290 762
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 227 054	0	0	0	0
Övriga tillgångar	389 407	361 731	315 433	288 710	267 442
Summa tillgångar	21 365 685	18 945 145	21 013 668	20 459 937	19 182 558
Skulder till kreditinstitut	15 885 655	13 809 976	16 982 614	15 982 237	15 449 508
Övriga skulder och avsättningar	625 174	918 437	704 341	730 882	745 569
Eget kapital	4 854 855	4 216 732	3 326 713	3 746 818	2 987 481
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	21 365 685	18 945 145	21 013 668	20 459 937	19 182 558
Räntenetto	2 064 129	2 060 632	2 109 812	1 973 713	1 850 547
Provisionsnetto	529 965	491 764	509 454	524 077	443 975
Övriga intäkter	33 295	465 735	42 627	59 530	54 652
Summa intäkter	2 627 390	3 018 131	2 661 893	2 557 320	2 349 174
Summa kostnader	1 237 410	1 314 690	1 274 221	1 335 203	1 172 967
Resultat före kreditförluster	1 389 979	1 703 441	1 387 672	1 222 117	1 176 207
Kreditförluster, netto	-241 072	-299 787	-292 272	-234 286	-302 880
Rörelseresultat	1 148 907	1 403 654	1 095 400	987 831	873 327
Skatt på årets resultat	-283 188	-357 805	-272 033	-268 251	-241 647
Årets resultat	865 719	1 045 849	823 367	719 580	631 680

Nyckeltal

	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat					
Räntemarginal %	14,3%	14,2%	14,1%	12,5%	12,4%
K/I-tal före kreditförluster	0,47	0,44	0,48	0,52	0,50
K/I-tal efter kreditförluster	0,56	0,53	0,59	0,59	0,63
Räntabilitet på eget kapital före skatt %	23,7%	31,4%	24,8%	24,8%	21,1%
Kapital					
Kapitalbas tkr	4 122 646	3 632 297	3 258 302	3 730 027	2 946 721
Total kapitalrelation %	22,6%	21,2%	17,6%	20,6%	17,8%
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå %	1,4%	1,8%	1,5%	1,5%	1,8%
Andel osäkra fordringar %	1,8%	2,0%	2,2%	2,3%	2,6%
Övrigt					
Medelantal anställda	436	418	429	394	366

Flerårsöversikt Moderbolaget

tkr	2015	2014	2013	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	18 858	9 862	21 791	6 178	14 059
Övriga tillgångar	1 647 839	841 132	910 555	1 767 264	833 467
Summa tillgångar	1 666 697	850 993	932 346	1 773 442	847 526
Skulder och avsättningar	45 200	38 349	27 950	20 302	45 265
Eget kapital	1 621 497	812 644	904 396	1 753 140	802 261
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 666 697	850 993	932 346	1 773 442	847 526
Räntenetto	-4	162	422	1 294	442
Provisionsnetto	-10	-11	-16	-20	-22
Utdelning från Koncernbolag	852 969	48 705	141 623	1 001 294	44 620
Övriga intäkter	39 060	54 430	51 643	28 093	32 008
Summa intäkter	892 015	103 286	193 672	1 030 660	77 048
Summa kostnader	82 996	106 438	106 497	79 781	78 384
Resultat före kreditförluster	809 020	-3 151	87 175	950 879	-1 336
Kreditförluster, netto	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	809 020	-3 151	87 175	950 879	-1 336
Skatt på årets resultat	-167	0	0	0	0
Årets resultat	808 853	-3 151	87 175	950 879	-1 336

Resultaträkning

tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2015-01-01	2014-01-01	2015-01-01	2014-01-01
		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ränteintäkter		2 277 175	2 452 141	687	851
Räntekostnader		-213 046	-391 509	-691	-689
Räntenetto	3	2 064 129	2 060 632	-4	162
Erhållna utdelningar	4	0	0	852 969	48 705
Provisionsintäkter		922 411	996 276	0	0
Provisionskostnader		-392 446	-504 512	-10	-11
Provisionsnetto	5	529 965	491 764	-10	-11
Nettoresultat finansiella transaktioner	6	0	0	0	0
Övriga intäkter	7	33 295	465 735	39 060	54 430
Summa rörelseintäkter		2 627 390	3 018 131	892 015	103 286
Personalkostnader	8	494 401	499 988	55 326	57 393
Övriga allmänna administrationskostnader	9	707 624	779 918	27 670	49 044
Summa allmänna administrationskostnader		1 202 024	1 279 906	82 996	106 437
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	35 386	34 784	0	0
Summa rörelsekostnader		1 237 410	1 314 690	82 996	106 437
Resultat före kreditförluster		1 389 979	1 703 441	809 020	-3 151
Kreditförluster, netto	11	-241 072	-299 787	0	0
Rörelseresultat		1 148 907	1 403 654	809 020	-3 151
Skatt på årets resultat	12	-283 188	-357 805	-167	0
Årets resultat		865 719	1 045 849	808 853	-3 151

Rapport över totalresultat

tkr	Koncernen		Moderbolaget		
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31	
Årets resultat redovisat över resultaträkning		865 719	1 045 849	808 853	-3 151
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		40 407	5 064	0	0
Skatt		-11 196	-966	0	0
Summa		29 211	4 098	0	0
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv	6	-2 846	0	0	0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-259 533	-54 640	0	0
Summa		-262 379	-54 640	0	0
Årets totalresultat		632 551	995 307	808 853	-3 151

Balansräkning

tkr	Not	Koncern		Moderbolaget	
		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	13	1 996 088	1 750 274	18 858	9 862
Utlåning till allmänhet	14	17 753 136	16 833 140	0	0
Obligationer och andra räntebärande papper	15	1 227 054	0	0	0
Aktier och andelar i koncernföretag	16	0	0	790 885	790 885
Immateriella anläggningstillgångar	17	106 400	119 668	0	0
Materiella tillgångar	19	5 484	8 039	0	0
Uppskjuten skatt	12	6 206	24 224	0	0
Övriga tillgångar	20	117 645	106 575	856 318	48 815
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	153 672	103 225	636	1 431
Summa tillgångar		21 365 685	18 945 145	1 666 697	850 993
Skulder och eget kapital					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	22	15 885 655	13 809 976	0	0
Övriga skulder	23	283 560	461 614	6 610	7 531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	263 867	326 053	38 590	30 818
Pensionseskuld, netto	8	31 850	80 373	0	0
Efterställda skulder	25	45 897	50 397	0	0
Summa skulder		16 510 829	14 728 413	45 200	38 349
Eget kapital					
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		4 854 855	4 216 732		
Aktiekapital (5 000 aktier)		0	0	5 000	5 000
Balanserad vinst		0	0	1 616 497	807 644
Summa eget kapital		4 854 855	4 216 732	1 621 497	812 644
Summa skulder och eget kapital		21 365 685	18 945 145	1 666 697	850 993

Ställda pantar, eventalförpliktelser och åtaganden 26
Avser ej utnyttjad del av beviljade krediter.

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

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

Not 28 - Kapitaltäckningsanalys

Not 29 - Närstående och andra betydande relationer

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

Not 31 - Uppgift om moderbolag

Förändringar i eget kapital

Koncernen

tkr	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	5 000	300 000	-223 619		3 245 332	3 326 713
Utdelningar					-88 601	-88 601
Korrigering pensioner tidigare år					-16 687	-16 687
Årets totalresultat			-54 640		1 049 947	995 307
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					1 045 849	1 045 849
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-54 640		5 064	-49 576
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>					-966	-966
Utgående balans 31 december 2014	5 000	300 000	-278 259		4 189 991	4 216 732
Ingående balans 1 januari 2015	5 000	300 000	-278 259		4 189 991	4 216 732
Korrigering tidigare år					5 573	5 573
Årets totalresultat			-259 533	-2 846	894 930	632 551
<i>varav redovisat över resultaträkningen</i>					865 719	865 719
<i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>			-259 533	-2 846		-221 972
<i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i>						-11 196
Utgående balans 31 december 2015	5 000	300 000	-537 792	-2 846	5 090 494	4 854 856

Moderbolaget

tkr	Aktie kapital	Balanserad vinst	Total eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	5 000	899 396	904 396
Utdelningar		-88 601	-88 601
Årets resultat tillika totalresultat		-3 151	-3 151
Utgående balans 31 december 2014	5 000	807 644	812 644
Ingående balans 1 januari 2015	5 000	807 644	812 644
Årets resultat tillika totalresultat		808 853	808 853
Utgående balans 31 december 2015	5 000	1 616 497	1 621 497

Aktiekapital, 5 000 aktier kvotvärde 1 000

Kassaflödesanalys

tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2015	2014	2015	2014
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		1 148 907	1 403 654	808 853	-3 151
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	30	-41 356	-31 678	-844 401	-60 540
Betalda skatter		-359 609	-276 109	0	0
Kassaflödet i den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		747 942	1 095 867	-35 548	-63 691
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-1 631 712	2 500 667	0	0
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-6 598	-4 871	-3 240	23 551
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 227 054	0	0	0
Ökning/minskning av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0	-920	-24 811
Ökning/minskning av övriga skulder		-150 085	164 127	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 015 448	2 659 923	-4 160	-1 260
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-23 349	-50 271	0	0
Förvärv av kontorsinventarier		-556	-2 353	0	0
Utdelningar och koncernbidrag		0	0	48 705	141 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-23 905	-52 624	48 705	141 623
Finansieringsverksamheten					
Utdelningar och koncernbidrag		0	-88 601	0	-88 601
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		2 581 773	-3 100 731	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 581 773	-3 189 332	0	-88 601
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		1 750 274	1 277 615	9 862	21 791
ÅRETS KASSAFLÖDE		290 362	513 834	8 997	-11 929
Valutakursdifferenser i likvida medel		-44 549	-41 175	0	0
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		1 996 088	1 750 274	18 858	9 862

Kommentarer till kassaflödesanalys

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

Den löpande verksamheten

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

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av anläggningstillgångar.

Finansieringsverksamheten

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

Likvida medel

Likvida medel består av saldo på inlåningskonto i Swedbank AB.

Noter till de finansiella rapporterna

Årsredovisningen avges per den 31 december 2015 och avser EnterCard Holding AB, org.nr. 556673-0585, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Klarabergsgatan 60, 111 21 Stockholm.

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

Koncernen

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

Moderbolaget

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 15 april 2016. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 27 juni 2016.

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

Förändring av redovisningsprinciper och upplysningar

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Vid upprättandet av Bolagets finansiella rapporter per 31 december 2015 finns det standarder och tolkningar som publicerats av International Accounting Standards Board (IASB) men ännu ej trätt i kraft. Nedan följer en preliminär bedömning av den påverkan som införandet av dessa standarder och tolkningar kan få på Bolagets finansiella rapporter.

IFRS 9 ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering utfärdades 24 juli 2014. Standarden inkluderar regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivningar, bortbokning och allmänna regler för säkringsredovisning. Standarden har utfärdats i faser där versionen från 2014 ersätter alla tidigare versioner. IFRS 9 är obligatorisk att tillämpa från 1 januari 2018 med tillåten tidigare tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. IFRS 9 kommer att påverka Bolagets finansiella rapportering men omfattningen av påverkan har ännu inte analyserats och kvantifierats.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers utfärdades i maj 2014 och fastställer principer för att rapportera användbar information om karaktär, belopp, tidpunkt och osäkerhet om intäkter och kassaflöden från avtal med kunder. Standarden introduceras en fem-steps modell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske, med den påverkar inte redovisningen av finansiella instrument som omfattas av IAS 39. Standarden fastställer nya upplysningskrav för att ge mer relevant information. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2018 och har ännu inte godkänts av EU. Hur standarden påverkar koncernens finansiella rapporter har ännu inte analyserats.

Bolaget har valt att inte förtidstillämpa dessa regler och har vidare inte gjort någon bedömning om övriga nya och ändrade standarder och tolkningar kommer få någon väsentlig påverkan på Bolagets finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

Betydande bedömningar och uppskattningar

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

och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkligt utfall kan avvika ifrån gjorda uppskattningar och bedömningar. Bedömningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare nedan.

Bedömningar

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

Uppskattningar

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

Koncernredovisning (IFRS 3, IFRS 10)

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

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

Omräkning av utländsk valuta (IAS 21)

Funktionell valuta och rapportvaluta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i de primära ekonomiska miljöer bolaget bedriver sin verksamhet. Varje enskilt företag inom koncernen fastställer sin egen funktionella valuta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Koncernföretag

Tillgångar och skulder i dotter företag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen på balansdagen. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. Uppkomna valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument, (IAS 32, IAS 39)

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

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

Tillgångar och skulder redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. Till exempel sker nettoredovisning under rubriken ut-eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling av clearingsinstitut

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring

redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkning på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

För att bestämma verkligt värde sker värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Lånefordringar och reservering för kreditförluster

Utlåningsposterna består av utlåning till kreditinstitut samt utlåning till allmänheten och kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Utlåning till allmänheten löper i allt väsentligt med rörlig ränta med undantag från en mindre del som löper med fast ränta. Mot angiven bakgrund har samtliga bokförda värden bedömts motsvara approximativt verkligt värde.

Fordringar har upptagits till högst det värde som, med hänsyn till säkerhetens värde, beräknas inflyta. I balansräkningen har lånefordringar redovisats netto efter avdrag för gjorda nedskrivningar för såväl konstaterade som befarade kreditförluster. Rörelseresultatet har belastats med konstaterade och befarade kreditförluster med avdrag för återvinningar på tidigare års konstaterade förluster.

Osäkra fordringar är sådana för vilka det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren. Konstaterade förluster är sådana fordringar som bedömts vara beloppsmässigt fastställda i tex en konkurs, genom ackordsuppgörelse eller eftergiven på annat sätt.

Fortlöpande under året samt på balansdagen bedöms om det finns objektiva belägg som tyder på ett nedskrivningsbehov för en lånefordran på individuell basis för alla lån som är väsentliga eller för en grupp av lånefordringar. Vid beräkning av gruppvis avsättning för lånefordringar används reserveringsmodeller som utarbetats på grundval av gruppens kreditriskegenskaper. För respektive grupp beräknas en sannolikhet för att de ska bli konstaterade samt en beräkning av genomsnittlig förlust baserat på historik och hänsyn till förändring i betalningsstatus.

Kundfordringar

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

Skulder till kreditinstitut

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

Leverantörsskulder

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

Immateriella tillgångar (IAS 38)

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

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

Materiella tillgångar (IAS16)

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

Inventariernas förväntade nyttjandeperiod är fem år och deras restvärde är noll.

IT- och kontorsmaskinsrelaterade inventarier skrivs av på tre år och deras restvärde är noll.

Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar (IAS 36)

Vid varje rapporttillfälle görs en bedömning om någon indikation på värdenedgång föreligger avseende anläggningstillgångarna. Om så är fallet görs en nedskrivningsprövning genom att beräkna tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

En nedskrivning redovisas i resultaträkningen i de fall återvinningsvärdet understiger tillgångens bokförda värde. Nedskrivningar återförs om förändringar skett i de antaganden som ledde fram till den ursprungliga nedskrivningen. Återföring av nedskrivning görs inte så att det redovisade värdet överstiger vad som skulle ha redovisats, efter avdrag för planenliga avskrivningar, om någon nedskrivning inte gjorts. En återföring av nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Leasingavtal (IAS 17)

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

Intäkter (IAS 18)

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

Ränteintäkter

Ränteintäkter avseende utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten redovisas som intäkt när de intjänas, vilket innebär att ränteintäkter periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden.

Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och för fördelning i tiden av ränteintäkter.

Provisionsintäkter

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

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser (IAS 19)

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

För förmånsbestämda planer beräknas nuvärdet av pensionsförpliktelserna och redovisas som avsättning. Beräkningen sker enligt så kallade Projected Unit Credit Method. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänstperioder. Från avsättningen avräknas det verkliga värdet på de tillgångar, förvaltningstillgångar, som finns avsatta för att täcka förpliktelserna. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna samt förväntad avkastning på förvaltningstillgångar. Beräkningarna baseras på av koncernen fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör koncernens bästa bedömning om den framtida utvecklingen. I de fall det verkliga utfallet avviker eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster eller förluster. Nettot av aktuariella vinster och förluster resultatredovisas som omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat. Där redovisas också skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens ersättningskommitté granskar årligen riktlinjerna och bereder förslag till styrelsen. Utifrån riktlinjernas principer ska styrelsen varje år besluta om ersättning för varje enskild ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses EnterCards koncernchef och de till denne rapporterande chefer som även ingår i koncernledningen samt styrelseledamöter.

Ersättningspaket för ledande befattningshavare kan bestå av huvudkomponenterna grundlön, STI-program, LTI-program, förmåner och pension. Resultatmål för kortsiktiga incitament (STI-program) grundas av praktiska skäl normalt på resultat under ett redovisningsår och för det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI-program) grundas resultatmålen på den ekonomiska vinsten för bolaget under tre år. All fast ersättning utbetalas av bolaget i enlighet med tidigare ingångna avtal. Vad gäller utbetalning av tantiem/bonus i enlighet med STI-program eller LTI-program, ska sådan godkännas av styrelsen för varje enskilt program.

Information återfinns under not 8.

Skatter (IAS 12)

Inkomstskatten utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Med uppskjuten skatt avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningar.

Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Uppskjuten skattefordran netto redovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncern företag som har skattemässigt utjämningsrätt.

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

Väsentliga skillnader i moderbolagets redovisningsprinciper jämfört med koncernens redovisningsprinciper.

Pensioner

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

Koncernbidrag

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

Dotterföretag

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

Not 2 Risker och riskhantering

Allmänt

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

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

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

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

EnterCard har en internrevisionsfunktion som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att koncernen följer Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning och kontroll av finansiella företag. Swedbanks och Barclaycards Revisionskommitté beslutar vilka granskningsuppdrag som skall genomföras. Därutöver kan när så är påkallat enskilda granskningsuppdrag komma att genomföras för att säkerställa att adekvata kontroller finns och att rutiner och rutinbeskrivningar efterlevs.

Kreditrisk och motpartsrisk

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

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

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

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

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

Finansiella tillgångar, bokfört värde	2015-12-31	2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	1 996 088	1 750 274
Utlåning till allmänheten	17 753 136	16 833 140
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 227 054	0
Omsättningstillgångar	134 313	80 678
Summa	21 110 592	18 664 093

Lånefordringarna fördelar sig mellan följande branscher och lånetyper:

Koncernen 2015

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

Koncernen 2014

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	17 406 813	0	926 027	16 480 786	340 691
Företagsutlåning	362 879	10 524	0	352 355	2 604
Utlåning	17 769 692	10 524	926 027	16 833 141	343 295
Total utlåning till kreditinstitut och allmänheten	17 769 692	10 524	926 027	16 833 141	343 295

Reserveringar och osäkra fordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Reserveringar				
Ingående balans	936 551	892 228	0	0
Avsättning/upplösning av individuell reservering	-975	455	0	0
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	141 263	46 931	0	0
Valutakursdifferens	-35 613	-3 063	0	0
Utgående balans	1 041 226	936 551	0	0
Total reserveringsgrad osäkra fordringar, % (inklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar, i relation till bokfört värde före reservering avseende individuellt identifierade osäkra fordringar)	73,2%	70,6%	0,0%	0,0%
Reserveringsgrad för individuellt identifierade osäkra fordringar, %	80,9%	81,2%	0,0%	0,0%
<i>Osäkra fordringar</i>				
Bokfört värde för osäkra fordringar	328 091	343 295	0	0
Andel osäkra fordringar, %	1,8%	2,0%	0,0%	0,0%
Fordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra				
Värderingskategori, lånefordringar				
Kapitalfordran med förfallet belopp, 5-30 dagar	694 542	603 252	0	0
Kapitalfordran med förfallet belopp, 31-60 dagar	190 454	167 703	0	0
Kapitalfordran med förfallet belopp, 61 dagar eller mer	103 522	92 202	0	0
Summa	988 518	863 157	0	0

Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att marknadsvärdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser.

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 kreditkortsutlåning med kort räntebindningstid, har EnterCard valt att till stor del finansiera sin utlåning med upplåning som har kort räntebindningstid. Ränterisken betraktas som låg och övervakas fortlöpande av Treasuryfunktionen och av Riskkontroll. EnterCard nyttjar inga derivatinstrument.

EnterCard Holding exponeras för valutarisk främst i form av att EnterCard Norge AS har ett eget kapital i norska kronor, vilket på konsoliderad nivå leder till en valutarisk.

Se nedan för en känslighetsanalys.

Inverkan på värdet av tillgångar och skulder, om marknadsräntorna höjs/sänks med en procentenhet (+/-1%).

Koncernen	Marknadsränta -1 procent		Marknadsränta +1 procent	
	2015	2014	2015	2014
< 3 mån	8 261	11 587	-8 168	-11 459
3-6 mån	-3 087	-2 841	3 045	2 803
6-12 mån	-15 893	-11 211	15 616	11 017
1-2 år	-25 572	-56 376	24 939	54 991
2-3 år	-20 071	-55 692	19 381	53 788
Totalt	-56 362	-114 533	54 813	111 140

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt på grund av ökade upplåningskostnader. EnterCard hanterar sin likviditetsrisk dels genom relativt långa löptider på sin finansiering, och dels genom att hålla en betydande reserv av likvida tillgångar. Dessa tillgångar har hög kreditkvalitet och mycket god likviditet för att säkerställa att de i en situation med begränsad tillgång till finansiering snabbt kan omsättas till likvida medel till ett relativt förutsägbart pris. EnterCard har som en ytterligare reserv ett betydande likviditetsöverskott placerat på konton hos Swedbank, samt en likviditetsfacilitet hos Swedbank.

EnterCard har tidigare omfattats av Swedbanks likviditetsreserv, men från och med 2015 hålls denna reserv inom bolaget i form av räntebärande värdepapper.

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

Se nedan för en löptidsanalys.

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

Återstående löptid koncern 2015	<3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	5-10 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1 996 088	0	0	0	0	1 996 088
Utlåning till allmänheten	17 594 127	39 954	119 055	0	0	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande papper	54 442	354 165	752 253	66 194	0	1 227 054
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	104 493	45 424	3 755	0	0	153 672
Övrigt tillgångar	62 966	6 206	54 678	0	111 885	235 735
Summa tillgångar	19 812 116	445 749	929 741	66 194	111 885	21 365 685
Skulder till kreditinstitut	1 321 181	4 108 743	10 455 731	0	0	15 885 655
Övriga skulder	144 378	139 183	31 850	0	0	315 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87 994	162 085	13 788	0	0	263 867
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 897	45 897
Eget kapital	0	0	0	0	4 854 855	4 854 855
Summa skulder	1 553 553	4 410 010	10 501 370	0	4 900 753	21 365 685
Återstående löptid koncern 2014						
Utlåning till kreditinstitut	1 750 274	0	0	0	0	1 750 274
Utlåning till allmänheten	16 674 687	50 071	108 382	0	0	16 833 140
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 414	54 732	4 078	0	0	103 224
Övrigt tillgångar	68 400	24 224	38 175	0	127 708	258 507
Summa tillgångar	18 537 775	129 027	150 635	0	127 708	18 945 145
Skulder till kreditinstitut	1 183 221	3 949 225	8 677 530	0	0	13 809 976
Övriga skulder	191 015	270 598	80 373	0	0	541 986
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	153 465	162 936	9 652	0	0	326 054
Efterställda skulder	0	0	0	0	50 397	50 397
Eget kapital	0	0	0	0	4 216 732	4 216 732
Summa skulder	1 527 702	4 382 759	8 756 555	0	4 267 129	18 945 145

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk och compliance-risk, d.v.s. bristande regelefterlevnad.

IT-säkerheten förstärks kontinuerligt och internrevisionsfunktionen granskar styrning och intern kontroll i bolaget, vilket bl.a. innebär granskning av ändamålsenlighet, efterlevnad av instruktioner och rutinbeskrivningar.

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

Affärsrisk/strategisk risk

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

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

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

EnterCard utvärderar regelbundet behovet av kapital och likviditet utifrån finansiella mål, riskprofil och beslutad affärsstrategi, samt stressade scenarier som anger uthålligheten över en längre framåtblickande tidsperiod.

Översynen av kapital- och likviditetsbehovet görs löpande och är en integrerad del av arbetet med bolagets verksamhetsutveckling.

Förutom att löpande rapportera och följa att de legala minimikraven avseende kapitaltäckning och likviditetstäckningsgrad upprätthålls, genomförs och dokumenteras minst årligen en mer detaljerad genomgång.

Not 3 Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	2 483	19 673	0	164
Utlåning till allmänheten	2 270 735	2 428 957	0	0
Räntebärande värdepapper	3 781	0	0	0
Övrigt	176	3 511	687	686
Summa	2 277 175	2 452 141	687	851
Räntekostnader				
Kreditinstitut	-210 411	-385 839	-680	-680
Övrigt	-2 635	-5 670	-11	-9
Summa	-213 046	-391 509	-691	-689
Summa räntenetto	2 064 129	2 060 632	-4	162
Räntemarginal på utlåning till allmänheten	14,3%	13,3%		

I ränteintäkter till kreditinstitut ingår negativ ränta på tillgångar till ett värde av -1 725.

Samtliga ränteintäkter samt räntekostnader hänför sig till finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 4 Erhållna utdelningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Aktier och andelar i koncernbolag*	0	0	852 969	48 705
Summa	0	0	852 969	48 705
*varav genom koncernbidrag			40 217	48 705

Not 5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedling	922 411	996 276	0	0
Summa	922 411	996 276	0	0
Provisionskostnader				
Betalningsförmedling	-392 446	-504 512	-10	-11
Summa	-392 446	-504 512	-10	-11
Summa provisionsnetto	529 965	491 764	-10	-11

Not 6 Nettoresultat finansiella transaktioner

Koncernen

Totalt nettoresultat för finansiella tillgångar som kan säljas

	2015	2014
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat		
Orealiserade värdeförändringar	-2 846	0
Valutakursförändring*	0	0
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-2 846	0
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen		
Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen	0	0
Valutakursförändring*	0	0
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	0	0
Summa	-2 846	0

*Omräknat jämfört med tidigare perioder

Not 7 Övriga intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Intäkter från övriga koncernföretag	0	0	37 983	48 083
Valutakursvinst	-765	7 206	194	2 800
Övriga rörelseintäkter	34 061	458 529	883	3 547
Summa	33 295	465 735	39 060	54 430

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

Intäkternas geografiska fördelning 2014	Sverige	Norge	Danmark	Totalt
Ränteintäkter	918 290	1 209 645	324 206	2 452 141
Räntekostnader	-175 557	-179 955	-35 996	-391 509
Provisionsintäkter	593 524	349 417	53 335	996 276
Provisionskostnader	-135 416	-344 340	-24 755	-504 512
Övriga rörelseintäkter	12 694	446 457	6 582	465 735
Summa	1 213 535	1 481 224	323 372	3 018 131

Not 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Löner och arvoden	226 504	229 376	15 502	17 274
Pensionskostnader	61 651	57 871	8 419	7 554
Sociala avgifter	69 326	65 682	6 270	7 964
Avsättning resultatandelssystem	36 234	41 174	5 434	5 753
Utbildningskostnader	12 343	16 946	6 830	7 867
Övriga personalkostnader	88 343	88 939	12 870	10 980
Summa	494 401	499 988	55 326	57 393
Varav resultatbaserade personalkostnader	36 234	41 174	5 434	5 753
Löner och andra ersättningar	2015	2014	2015	2014
Styrelse, VD, koncernledning	8 995	8 531	5 013	4 214
Övriga anställda i Norge	143 056	140 019	0	0
Övriga anställda i Sverige	107 061	122 000	12 762	18 813
Summa	259 112	270 550	17 775	23 027

Inga arvoden har utgått till styrelsen under 2015

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

Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare 2014	Fast ersättning, lön	Rörlig ersättning, bonus	Övriga ersättningar, förmåner	Pensionskostnader
VD, Koncernchef, Freddy Syversen	2 803	1 411	414	5 349
Koncernledning, 2 personer	3 250	1 067	399	483
Summa	6 053	2 478	813	5 832

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

Information angående styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

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

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

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Till VD utgår vid uppsägning lön under uppsägningstiden som är sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår därutöver avgångsvederlag under sex månader. Avräkning om nytt arbete erhålls. Pension till VD utgår från 65 års ålder.

Medeltalet anställda beräknat efter 1585 timmar per anställd	2015	2014
EnterCard Holding AB	18	20
EnterCard Sverige AB	217	200
EnterCard Norge AS	201	198
Summa	436	418
Antal arbetade timmar (tusental)	690	663
<i>Personalomsättningen uppgick till 6,47 %.</i>		

Könsfördelning	2015		2014	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen i procent				
Samtliga anställda	57%	43%	61%	39%
Styrelseledamöter	14%	86%	14%	86%
Könsfördelning				
Moderbolaget i procent				
Samtliga anställda	53%	47%	50%	50%
Styrelseledamöter	14%	86%	14%	86%

Redogörelse för EnterCards ersättningar 2015

Denna redovisning har upprättats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning. Redogörelsen beskriver EnterCards syn på ersättningar samt informerar om fördelningen mellan rörlig och fast ersättning.

Allmänt om ersättning inom EnterCard

EnterCard tillämpar i huvudsak fast ersättning med möjlighet till en begränsad rörlig ersättning. EnterCards program för rörlig ersättning omfattar alla anställda. Den sammanlagda ersättningen till en anställd bör utformas så att den inte bidrar till att EnterCard utsätts för oönskade risker. Sammansättningen av den totala ersättningen ska vara balanserad. Den rörliga ersättningen kan alltid sättas till noll. Därtill finns det ett tak för utbetalning av rörlig ersättning som har fastställts av styrelsen.

De huvudsakliga parametrarna i det rörliga ersättningssystemet utgörs av resultatmätning av årets rörelseresultat med vissa justeringar i kombination med en riskjusterad subjektiv bedömning samt en resultatmätning av kvalitativa och kvantitativa mål kopplade till den anställde. Den riskjusterade subjektiva bedömningen tar hänsyn till underliggande konjunkturcykel samt EnterCards aktuella och framtida risker.

Rörliga ersättningar ges endast i kontanter och ej i form av aktier, aktierelaterade instrument eller andra finansiella instrument.

Principer för uppskjuten betalning

Styrelsen i EnterCard har beslutat att risktagare s.k. särskild reglerad personal maximalt ska erhålla 60 procent av intjänad rörlig ersättning det förstkommande året efter året för intjäning. Resterande 40 procent kommer att innehållas av bolaget för att tidigast efter tre år bli tillgängligt om beloppet uppgår till minst 100 000 kr. Rörlig ersättning till den verkställande ledningen samt andra särskild reglerade anställda med särskild högt belopp skjuts upp med minst 60 procent med utbetalning tidigast efter 3 år. Den uppskjutna delen utbetalas kontant. För övrig personal utbetalas hela den intjänade rörliga ersättningen det förstkommande året efter året för intjäning.

Beslutsgången

Principerna för rörlig ersättning regleras i den av styrelse beslutade ersättningspolicyn, som omfattar alla anställda i EnterCard koncernen.

Processen kring inhämtandet av synpunkter på förslaget till ersättningspolicy, följer bolagets interna regler för framtagande av policies. Koncernledningen rekommenderar att förslaget ska underställas styrelsens för beslut. Ersättningskommittén bereder ärenden för styrelsen och ansvarar för att den fastställda policyn efterlevs.

Beskrivning av ersättningsutfall 2015

I tabellen nedan redovisas utfallet av kostnadsförda totalbelopp för ersättningar uppdelat på kategorierna ledande befattningshavare, risktagare samt övriga anställda enligt följande. Ledande befattningshavare avser verkställande direktör i EnterCard Sverige AB. EnterCard har beslutat att anställda inom följande kategorier, som i tjänsten utövar eller kan utöva ett väsentligt inflytande på risknivån, ska anses vara risktagare:

- anställda i ledande positioner
- anställda inom kontrollfunktioner
- anställda i ledande strategiska befattningar
- anställda som ansvarar för kreditgivning

	Ledande befattningshavare, 11 personer	Risktagare, 40 personer	Övriga anställda, 449 personer
Fast ersättning	16 366	33 185	176 305
Rörlig ersättning intjänad 2015	7 781	6 563	21 890
Uppskjuten rörlig ersättning intjänad detta och tidigare år	10 760	10 790	0

Pensionsavsättningar 2015

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda

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

Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående förpliktelser	160 592	171 903	332 495
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	14 923	23 302	38 225
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	3 650	4 986	8 636
Pensionsutbetalningar	-2 136	-481	-2 617
Löneskatteutbetalningar	-3 309	-3 209	-6 518
Omvärdering	-36 776	-9 827	-46 603
Valutakursdifferenser	0	-4 993	-4 993
Utgående förpliktelser	136 944	181 682	318 626

Förändringar av förvaltningstillgångar

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående verkligt värde	114 617	137 506	252 123
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	2 774	4 180	6 954
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	13 638	25 604	39 242
Pensionsutbetalningar	-2 136	-482	-2 618
Omvärdering	-26	-6 360	-6 386
Valutakursdifferenser	0	-2 540	-2 540
Utgående verkligt värde	128 867	157 909	286 776

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen

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

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden

	Sverige	Norge	Koncernen
Likvida medel	13 479	0	13 479
Utländska	0	21 476	21 476
Derivat	-930	0	-930
Investeringsfonder, räntor	57 557	39 635	97 192
Investeringsfonder, aktier	41 876	10 264	52 140
Investeringsfonder, övrigt	16 443	0	16 443
Fast egendom	0	21 476	21 476
Övrigt	442	65 059	65 500
Summa	128 867	157 909	286 776

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt

totalresultat	Sverige	Norge	Koncernen
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster	4 125	0	4 125
Aktuariella vinster/förluster till följd av ändrade finansiella antaganden	32 651	3 657	36 308
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar	-26	0	-26
Summa	36 750	3 657	40 407

Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser Sverige

	2015	2014
Finansiella	Sverige	Sverige
Förändring av diskonteringsränta - 25 bps	145 817	171 894
Förändring av löneökningssantagande + 25 bps	142 947	168 950
Förändring av pensionsuppräknings/inflation + 25 bps	145 590	172 033
Förändring av inkomstbasbelopp - 25 bps	139 793	164 860
Demografiska		
Samtliga berättigade anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maximalt	143 495	169 664
Förändring av personalomsättning - 25 bps	137 193	160 953
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man/kvinna + 2 år	143 442	169 602

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

	IBB	Disk. ränta	Löneökning
Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser Norge 2014	0,5%/-0,5%	+1%/-1%	+1%/-1%
Pensionsförpliktelse	-6%/+5%	-21%/+29%	+22%/-18%
Periodens pensionskostnad	-7%/+6%	-21%/+30%	+23/-19%

Aktuariella antaganden, procent

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

Pensionsavsättningar 2014

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda

pensionsförpliktelser	Sverige	Norge	Koncernen
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	160 592	171 904	332 496
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-114 617	-137 506	-252 123
Avsättningar för pensioner	45 975	34 398	80 373

Förändringar av fonderade förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående förpliktelser	150 383	128 608	278 991
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	16 806	22 818	47 252
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	5 173	5 345	10 518
Pensionsutbetalningar	-1 829	-336	-2 165
Löneskatteutbetalningar	-3 229	-1 909	-5 138
Omvärdering	-6 712	10 697	3 985
Valutakursdifferenser	0	-948	-947
Utgående förpliktelser	160 592	164 275	332 496

Förändringar av förvaltningstillgångar

	Sverige	Norge	Koncernen
Ingående verkligt värde	98 433	97 591	196 024
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	3 386	4 334	7 720
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	13 311	28 942	42 253
Pensionsutbetalningar	-1 829	-336	-2 165
Omvärdering	1 316	7 732	9 048
Valutakursdifferenser	0	-757	-757
Utgående verkligt värde	114 617	137 506	252 123

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen

	Sverige	Norge	Koncernen
Tjänstgöringskostnader och löneskatt	16 806	23 665	40 471
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	5 173	5 544	10 717
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	-3 386	-4 494	-7 880
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	18 593	24 715	43 308
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	8 888	2 115	11 003
Summa	27 481	26 830	54 311

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden

	Sverige	Norge	Koncernen
Likvida medel	11 622	0	11 622
Svenska staten och kommuner	3 312	0	3 312
Utländska	206	0	206
Derivat	-802	0	-802
Investeringsfonder, räntor	48 724	0	48 724
Investeringsfonder, aktier	36 666	0	36 666
Investeringsfonder, övrigt	14 190	0	14 190
Aktier	0	11 413	11 413
Obligationer	0	63 115	63 115
Fast egendom	0	20 488	20 488
Penningmarknad	0	33 414	33 414
Övrigt	699	9 075	9 775
Summa	114 617	137 506	252 123

Aktuariella antaganden, procent

	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	3,44%	2,20%
Framtida årliga löneökningar	2,29%	2,20%
Framtida årliga pensionsuppräknings/inflation	4,00%	3,25%
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp	2,54%	3,25%

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

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

Not 9 Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
IT	234 867	242 816	524	-16
Tele och porto	7 290	7 096	231	294
Resor och representation	14 740	21 037	1 566	2 574
Reklam, PR, marknadsföring	180 940	205 893	103	35
Lokalkostnader	34 623	35 526	1 234	1 236
Kortkostnader	17 510	5 701	0	0
Övriga operationella kostnader	122 956	137 335	0	0
Övriga kostnader	94 698	124 514	24 011	44 921
Summa	707 624	779 918	27 670	49 044

Enligt avtal betalar EnterCard ersättning till Swedbank AB avseende kostnader för IT-drift samt andra tjänster uppgående i Koncernen och Moderbolaget till 17 763 (19 403).

Ersättning till revisorer	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Deloitte AB				
- Revisionsuppdrag	2 373	3 077	550	734
- Skatterådgivning	386	264	188	0
- Övriga tjänster	2 082	225	1 325	0
Summa	4 842	3 566	2 063	734

Not 10 Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Avskrivning inventarier	3 017	3 441	0	0
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	27 638	29 515	0	0
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	4 731	1 828	0	0
Summa	35 386	34 784	0	0

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

Not 11 Kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Individuellt värderade fordringar				
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-3 387	-4 098	0	0
Årets reservering av sannolika kreditförluster	975	455	0	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	440	406	0	0
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	-1 972	-3 237	0	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-345 302	-349 026	0	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	247 465	84 924	0	0
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-141 263	-32 447	0	0
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena fordringar	-239 100	-296 550	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-241 072	-299 787	0	0

Not 12 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Skatt tidigare år	13 052	0	-167	0
Aktuell skatt	-272 401	-356 788	0	0
Uppskjuten skatt	-23 839	-1 017	0	0
Summa	-283 188	-357 805	-167	0

Skattekostnaden motsvarar 22 % procent av resultatet före skatt i koncernen. Skillnaden mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan:

	2015		2014	
	tkr	procent	tkr	procent
Koncernen				
Utfall	-283 188	-25,4	-357 805	-25,5
22% på resultatet före skatt	-252 759	-22,0	-308 804	-22,0
Skillnad	-30 429	-3,4	-49 001	3,5
Skillnaden består av följande poster:				
Avräkning utländsk skatt tidigare år	-9 668	0	0	0,0
Skatt avseende tidigare år	-1 596	0	0	0,0
Ändring av skattesats i Norge	1 852	0	0	0,0
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	1 178	0,0	1 340	-0,1
Avvikande skattesats i Norge	-22 194	2,4	-50 341	3,6
Summa	-30 429	2,3	-49 001	3,5

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

	2015		2014	
	tkr	procent	tkr	procent
Moderbolaget				
Utfall	-167	0,0	0	0,0
22% på resultatet före skatt	821	-22,0	-693	-22,0
Skillnad	-988	-22,0	693	22,0
Skillnaden består av följande poster:				
Skatt avseende tidigare år	-167	0,0	0	0,0
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	821	-22,0	693	-22,0
Summa	-988	-22,0	693	-22,0

Uppskjutna skatter

Koncernen	Ingående balans	Resultat räkning	Omvärdering pensionsskuld	Valutakurs differenser	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar					
Avsättning för pensioner	24 224	-23 839	7 666	-1 845	6 206
Summa	24 224	-23 839	7 666	-1 845	6 206

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Värderingskategori lånefordringar				
Svenska banker	1 996 088	1 750 274	18 858	9 862
Summa	1 996 088	1 750 274	18 858	9 862

Not 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Värderingskategori lånefordringar				
Svensk allmänhet	9 168 222	8 862 768	0	0
Utländsk allmänhet	8 584 914	7 970 372	0	0
Summa	17 753 136	16 833 140	0	0

Not 15 Obligationer och andra räntebärande papper

Koncernen

Finansiella tillgångar som kan säljas

Emittenter	2015	2014
Svenska kommuner	697 582	0
Utländska kreditinstitut	47 805	0
Utländska bostadsinstitut	95 135	0
Övriga utländska emittenter	386 532	0
Summa	1 227 054	0

Verkligt värde är detsamma som redovisat värde.

Återstående löptid	2015	2014
Högst 1 år	408 606	0
Längre än 1 år men högst 5 år	772 260	0
Längre än 5 år	46 188	0
Summa	1 227 054	0

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas, fördelat på emittent	2015	2014
Emitterade av offentliga organ	1 084 114	0
Emitterade av andra låntagare	142 940	0
Summa	1 227 054	0

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

Not 16 Aktier och andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2015	2014
Svenska kreditinstitut	568 100	568 100
Utländska kreditinstitut	222 785	222 785
Summa	790 885	790 885

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

Årets resultat och eget kapital för bolag i gruppen där EnterCard

Holding innehar aktier och andelar	Eget kapital	Årets resultat
EnterCard Sverige AB	1 989 889	443 589
EnterCard Norge AS	2 845 942	426 255
- varav skatt		-145 311

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2015	2014
Anskaffningsvärde vid årets ingång	241 433	215 695
Nyanskaffningar genom intern utveckling	23 349	50 271
Avgår vid avyttringar och utrangeringar	0	-21 987
Nedskrivning	-7 302	-1 796
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-15 032	-750
Anskaffningsvärde vid årets utgång	242 448	241 433
Avskrivningar vid årets ingång	-121 767	-116 478
Avgår vid avyttringar och utrangeringar	0	21 987
Årets avskrivningar	-27 638	-27 595
Nedskrivning	4 731	0
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	8 625	321
Avskrivningar vid årets utgång	-136 049	-121 767
Redovisat värde	106 400	119 668
<i>varav Internt upparbetad programvara</i>	<i>106 400</i>	<i>119 668</i>

Not 18 Leasingobjekt

Operationella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter.

Koncernen	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2015	2014
				Total	Total
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal	50 110	106 623	0	156 733	90 230
Summa	50 110	106 623	0	156 733	90 230
Moderbolaget	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2015	2014
Det sammanlagda beloppet per balansdagen av framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	0

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

Not 19 Materiella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Anskaffningsvärde vid årets ingång	27 207	27 747	476	476
Nyanskaffningar	556	2 353	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-115	-2 853	0	0
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	-255	-41	0	0
Anskaffningsvärde vid årets utgång	27 393	27 207	476	476
Avskrivningar vid årets ingång	-19 187	-18 614	-476	-476
Årets avskrivningar	115	2 853	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-3 017	-3 416	0	0
Omräkningsdifferens anskaffningsvärden	160	10	0	0
Avskrivningar vid årets utgång	-21 929	-19 167	-476	-476
Redovisat värde	5 484	8 039	0	0

Not 20 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Kundfordringar*	4 089	6 588	0	0
Fordringar koncernbolag	0	0	841 769	32 856
Skattefordringar	40 236	1 569	286	1 569
Fordran kortnätverk	13 884	13 824	13 429	13 824
Övriga fordringar	59 436	84 593	835	566
Summa	117 645	106 575	856 318	48 815

* Värderingskategori lånefordringar

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Upplupna räntor	95 372	44 347	0	0
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	58 300	58 879	636	1 431
Summa	153 672	103 226	636	1 431

Not 22 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Svenska banker	7 942 828	6 905 207	0	0
Utländska banker	7 942 827	6 904 769	0	0
Summa	15 885 655	13 809 976	0	0

Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 23 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Leverantörsskulder *	40 460	62 125	5 290	6 118
Skatteskulder	158 046	284 470	773	900
Övriga skulder *	85 055	115 019	547	513
Summa	283 560	461 614	6 610	7 531

* Värderingskategori, övriga finansiella skulder

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Upplupna räntor	254	337	0	0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	263 613	325 716	38 590	30 818
Summa	263 867	326 053	38 590	30 818

Not 25 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Förlagslån	45 897	50 397	0	0
Summa	45 897	50 397	0	0

Nominellt belopp	Valuta	Räntesats %	Förfallodag
48 000	NOK	4,38%	Evigt

Not 26 Ställda panter, ansvarsförbindelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Ställda panter				
För egna skulder ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser				
Nominella belopp				
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga
Åtaganden				
Nominella belopp				
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter (nominellt)	36 153 558	35 783 037	0	0

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

	2015			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	1 184 139	593 951	217 999	1 996 088
Utlåning till allmänheten	9 168 223	6 174 217	2 410 697	17 753 136
Obligationer och andra räntebärande papper	697 582	427 541	101 931	1 227 054
Övriga tillgångar	188 785	151 350	49 271	389 406
Summa tillgångar	11 238 729	7 347 058	2 779 898	21 365 685
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 995 000	4 208 303	2 682 352	15 885 655
Övriga skulder inkl eget kapital	2 243 729	3 138 755	97 546	5 480 030
Summa skulder	11 238 729	7 347 058	2 779 898	21 365 685
	2014			
Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Total
Utlåning til kreditinstitut	1 014 304	618 344	117 626	1 750 274
Utlåning till allmänheten	8 862 768	5 587 853	2 382 519	16 833 140
Övriga tillgångar	156 924	162 823	41 984	361 731
Summa tillgångar	10 033 996	6 369 020	2 542 129	18 945 145
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 142 333	3 076 216	2 591 426	13 809 975
Övriga skulder inkl eget kapital	1 891 663	3 292 804	-49 297	5 135 170
Summa skulder	10 033 996	6 369 020	2 542 129	18 945 145

Not 28 Kapitaltäckningsanalys

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

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

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

EnterCard Sverige AB ingår i en finansiell företagsgrupp som består av EnterCard Holding AB (Moderbolag), EnterCard Sverige AB, och EnterCard Norge AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. 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 kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller Bolaget ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen, benämnt pelare II.

Kapitaltäckning konsoliderad situation

Kapitaltäckningsanalys	2015	2014
Kärnprimärkapitalrelation	22,4%	20,9%
Primärkapitalrelation	22,4%	20,9%
Total kapitalrelation	22,6%	21,2%
Kapitaltäckning	2015	2014
Eget kapital enligt koncernredovisning redovisad balansräkning	4 854 856	4 216 732
Avgår immateriella tillgångar	-106 400	-119 668
Avgår uppskjutna skattefordringar	-6 206	-24 224
Avdrag relaterade till utdelningar och övriga förutsebara kostnader	-665 500	-490 940
Kärnprimärkapital	4 076 750	3 581 900
Primärkapital	4 076 750	3 581 900
Supplementärkapitalinstrument	45 896	50 397
Supplementärkapital	45 896	50 397
Total kapitalbas	4 122 646	3 632 297

Riskexponeringsbelopp och kapital krav 2015 (Basel 3)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	417 231	33 378
Hushållsexponeringar	13 136 310	1 050 905
Exponeringar mot trossamfund	1 151	92
Företagsexponeringar	9 227	738
Övriga exponeringar	541 336	43 307
Summa	14 105 255	1 128 420
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		1 128 420
Kapitalkrav för operativa risker		
Riskexponeringsbelopp		4 120 081
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		329 606
Kapitalkrav för operativ risk		329 606
Totalt kapitalkrav		1 458 026
Krav avseende buffertar i %		2015
Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav		8,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert		2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert		1,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		14,4

Riskexponeringsbelopp och kapital krav 2014 (Basel 3)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	350 498	28 040
Hushållsexponeringar	12 431 405	994 512
Exponeringar mot trossamfund	879	70
Företagsexponeringar	14 286	1 143
Övriga exponeringar	520 865	41 669
Summa	13 317 933	1 065 435
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		1 065 435
Kapitalkrav för operativa risker		
Riskexponeringsbelopp		3 795 422
Kapitalkrav enligt schablonmetoden		303 634
Kapitalkrav för operativ risk		303 634
Totalt kapitalkrav		1 369 069

Not 29 Närstående relationer

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

	Swedbank koncernen		Barclays koncernen		Dotterföretag	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	1 996 088	1 750 274	0	0	0	0
Övriga tillgångar	1 291	1 459	0	0	841 770	32 899
Summa	1 997 379	1 751 733	0	0	841 770	32 899
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	7 942 828	6 905 207	7 942 827	6 904 769	0	0
Övriga skulder	2 368	4 965	20 406	12 268	0	0
Summa	7 945 195	6 910 172	7 963 233	6 917 037	0	0
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	4 209	19 673	0	0	0	0
Räntekostnader	-103 797	-191 889	-103 733	-191 446	0	0
Provisionsintäkter	101 731	92 277	0	0	0	0
Provisionskostnader	-13 215	-20 636	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	0	0	890 953	96 788
Övriga kostnader	-14 661	-31 358	-10 086	-5 565	-3 396	-3 623
Summa	-25 733	-131 933	-113 819	-197 011	887 556	93 165

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	35 386	34 784	0	0
Utdelning koncernbolag	0	0	-852 969	-48 705
Förutbet kostnader och upplupna intäkter	-58 050	-5 973	795	303
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-18 692	-60 489	7 773	-12 138
Summa	-41 356	-31 678	-844 401	-60 540

EnterCard Holding AB
556673-0585

Not 31 Uppgift om moderbolag

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

Stockholm den / 2016

Christopher Wood
Ordförande

Carl Molinero

Carsten Hoeltkemeyer

Erika Karlsson

Surinder Singh

Jan-Olof Brunila

Freddy Syversen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den / 2016

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor