

Årsredovisning

2021





Hänt 2021

Läs om våra olika lanseringar, kampanjer och samarbeten.



Vi syns i media

Här hittar du några av våra många inlägg i media.



Hållbarhet

Läs om hur vårt hållbarhetsarbete bidrar till Agenda 2030.

Innehåll

Det här är Ecster	6
Hänt 2021	8
Ecster tipsar	14
Ökad synlighet i mediadjungeln	16
Reflektioner 2021/2022	18
Hållbarhet - vårt ansvar	22
Kortsamarbeten	26
Förvaltningsberättelse	28
Resultaträkning	33
Balansräkning	34
Förändring eget kapital	35
Kassaflödesanalys	36
Redovisningsprinciper (Noter)	37
Styrelsens underskrift	71
Revisionsberättelse	72
Definitioner och förklaringar	78

Hej!

I drygt sextio år har vi levererat betallösningar utifrån våra kunders behov. Vi samarbetar med säljföretag över hela Sverige och Finland och erbjuder betallösningar för alla kanaler.

Vi finansierar alltifrån de mindre vardagsinköpen till de stora drömmarna och ger företag möjlighet att ta betalt och få nöjda återkommande kunder – oavsett var affären äger rum.

För konsumenten erbjuder vi bra köpupplevelser, ökad flexibilitet och bättre koll på inköpen.

Det här är Ecster

Ecster har verksamhet i Sverige och Finland och erbjuder betallosningar för både konsument och säljföretag. Vi bidrar till långsiktig lönsamhet för säljföretag genom fler återkommande kunder samt bättre koll och ökat köputrymme för konsumenter. Vår vision är att verka för en hållbar handel.

Affärsidé

Ecster är verksam inom branscherna lätta kapitalvaror, hus och hem samt fordon. Vår affärsidé är att erbjuda betallosningar för alla kanaler. Ecster hjälper säljföretag att hitta rätt betallosning utifrån säljföretagets verksamhet och målgrupp.

Genom en hög tillgänglighet, tydlig information om olika betalsätt och en automatisk kreditprocess skapar vi betallosningar som ger bättre köpupplevelser.

Vi tror på långsiktiga relationer med våra säljföretag och att ta hand om konsumenten både före, under och efter köpet. På så sätt skapar vi återkommande kunder.

Med konsumenten i fokus

Genom att tillhandahålla olika betalsätt utifrån konsumenternas behov bidrar vi till en ökad ekonomisk frihet för individen. Vi skapar skräddarsydda erbjudanden

till konsumenten, tillsammans med olika samarbetande företag. Vi delar även med oss av kunskaper och tips gällande vardagsekonomi - allt för att konsumenten ska få mer pengar över till annat.

Det ska vara enkelt och tryggt att vara kund hos Ecster. Vi vill göra människors vardagsekonomi enklare för att kunna lösa livspusslet. Oavsett vilket betalsätt kunden väljer så ger vi kunden verktygen att ha koll på sina inköp.

Vår målsättning

I dag har vi en bred palett av betallosningar för säljföretag och hundratusentals konsumenter. Det ger våra konsumenter möjlighet att betala alltifrån de små vardagsinköpen till de större investeringarna på miljontals inköpställen - världen över.

Vår målsättning är att säljföretag ska få en långsiktig lönsamhet och fler nöjda och återkommande kunder - på så sätt bidrar vi till en hållbar handel.



660 000
KONSUMENTER

3 000
SÄLJFÖRETAG

11 600 MNSEK
I UTLÅNING 2021

620 MNSEK
I OMSÄTTNING 2021

2 LÄNDER
238 MEDARBETARE

49% MÄN
51% KVINNOR

4 AV 5 ÄR KVINNOR
I STYRELSEN



Hänt 2021

Ecster erbjuder sparkonto

FEBRUARI

I februari lanserades möjligheten för privatpersoner att öppna sparkonto hos Ecster. Lanseringen var ett naturligt steg för att bredda erbjudandet.



Varumärkeslansering i Finland

MARS

Den 10 mars lanserades varumärket Ecster i Finland för både konsument och sälj företag. Förutom lansering av varumärket lanserades även ett Ecster-kort, en ny hemsida och en ny inloggad tjänst.

Varumärkeslanseringen bidrar till att förbättra kundupplevelsen för våra konsumenter och stärker Ecster som varumärke. Det innebär också att vi kan möta sälj företag som är verksamma i båda länderna med ett erbjudande.



MAJ

Ecster + Elkjöp = sant

Från och med den 1 maj fick alla nya kunder som ansökte om en delbetalning hos Elgiganten i Sverige och Gigantti i Finland hem ett gemensamt Ecster Elgigantenkort eller Ecster Giganttikortti. Kortet har tagits fram för ge ett kunderbjudande med fokus på förmånliga erbjudanden och rabatter från Elgiganten.

Nytt samarbete: Clean Sea

AUGUSTI

Clean Sea's mål är att göra skillnad för havets djurliv, och skapa en ren framtid för havet. Det gör de genom att ta bort plast och annat skadligt skräp från Sveriges hav och kustlinje. Samarbetet gör det möjligt för våra kunder med ett Ecster-kort att skänka sin bonuspoäng i bonusshopen för att stötta Clean Sea i deras arbete. Hittills har våra kunder bidragit till att 80 kg skräp rensats bort.

Husvagns- och husbilsmässa

SEPTEMBER

Som enda kreditmarknadsbolag fanns Ecster på plats när KABE-koncernen arrangerade sin egen husvagns- och husbilsmässa på Elmia i Jönköping. KABE vidtog ett flertal åtgärder för att erbjuda en trygg och säker upplevelse på ett smittsäkert sätt. Det fanns en stark efterfrågan och ett stort intresse för fritidsfordon bland de 16 000 besökarna och sammanlagt visades 123 fritidsfordon från KABE, Adria, Sun Living och Affinity 2022 för besökarna. För Ecster var det värdefullt att äntligen få träffa äljföretag och kunder igen.

Hänt 2021



SEPTEMBER

Promenad i kampen mot barncancer

Helgen den 17-19 september arrangerades Walk of Hope där Ecsters medarbetare var med och bidrog i kampen mot barncancer genom att gå en promenad. Totalt gick 52 medarbetare promenaden.

Betaltjänst online lanseras i Finland

OKTOBER

Ecster lanserade sin första betal-lösning för näthandel på den finska marknaden. Det innebär att hand-lare på båda sidor av Östersjön kan erbjuda sina kunder en bra köppupplevelse, oavsett var köpet äger rum.

.....

”Ecster är starka inom betal-lösningar för fysisk butik i Finland och det är väldigt roligt att vi nu också kan erbjuda våra handlare en betaltjänst online.”

-Jari Kollani, Chief Operating Officer för Ecster i Finland.

.....

Hänt 2021

NYSATSNING

Stor nysatsning direkt mot konsument

Ecster nysatsar mot konsumenter på den öppna marknaden för att möta efterfrågan på produkter som underlättar inköp i vardagen. Bland annat genomförde Ecster sin största kampanj någonsin genom sitt koncept Det du vill. Och lite till med

”

Vi ser en stor tillväxtpotential på den nordiska marknaden. Ecster-kortet i Sverige är första steget och fler produkter och erbjudanden står på tur.

-Sanna K Augustsson, CEO på Ecster

riktat budskap anpassat för Ecsters målgrupp och läge på NK, Stureplan och Sergels torg. Kampanjen fanns också i köpcentrum över hela landet på 176 ytor i utvalda städer.

Ecster lanserar privatlån

NOVEMBER

I mitten av november lanserade Ecster privatlån för den öppna marknaden.

I samband med det infördes även digital signering av lånet som medför att både kunden och Ecster slipper all pappershantering.

Lanseringen för den öppna marknaden är ett led i att utöka kunderbjudandet.

Det du vill. Och lite till.



Ecster tipsar!

Vi vill inspirera och uppmuntra våra kunder till att göra mer genomtänkta val. Därför har vi en sajt och ett nyhetsbrev, där konsumenten hittar tips och råd för sin vardagsekonomi.



Ladda hemma – det här behöver du veta

Nästan varannan bil som såldes 2021 hade laddsladd. Här går vi igenom vad du ska tänka på när du installerar en laddbox till din elbil eller laddhybrid.

De kan jubla när elpriset går upp

Tänk att bli glad när elräkningen kommer. Det är faktiskt verkligheten för Torkel och Fredrik, två av över 100 000 svenskar som installerade solpaneler under 2021. Här inspirerar de andra som vill fånga sin egen el.

Så enkelt gör du en budget

Genom att spara in på onödiga utgifter får du mer över för sådant du verkligen behöver och vill ha. Här får du sex enkla tips som hjälper dig att hitta ekonomisk balans.

Vilket lån passar dig?

Din egen situation och vad du ska använda pengarna till kan avgöra vilket lån som passar bäst för dig. Här får du hjälp att förstå så mycket som möjligt innan du ansöker.

6 svinn-smarta tips som sparar både pengar och miljö

Att dra ner på matsvinnet kan faktiskt vara kul för hela familjen och samtidigt spara tusenlappar. Här tipsar vi om enkla knep för att minska matsvinnet.



”

**Förutsättningarna
för 2022 hade inte
kunnat vara bättre
för en digital
verksamhet som
verkar för en
hållbar handel!**

*Sanna K Augustsson
CEO på Ecster*



2021 var förändringens år. Pandemins fortsatta grepp gjorde att nya vardagsbeteenden och konsumtionsmönster blev allt mer etablerade.

Utan att kunna resa eller gå på evenemang hamnade stort fokus istället på underhållning i hemmet. Både streaming och abonnemangstjänster fick ett rejält uppsving. År 2021 hade vi även börjat vänja oss vid en ny typ av arbetsmiljö. Arbetsplatsen behövde inte längre betyda kontoret utan kunde lika gärna innebära köksbordet hemma eller ute på landet. Med minskad tid för resor till jobbet eller kundmöten så ändrades också synen på balans i livet, distansarbete och värdet av digitala möten.

Många övergick även till att primärt handla på nätet, inte bara för sällanköp utan för vardagsinköp som mat- och apoteksvaror. Åldersgrupper som tidigare inte intresserat sig för nät-handel ökade markant. Med en ökad näthandel hamnade också leveranser och returer i fokus.

Med ökat antal leveranser direkt till hemmet, minskat resande både privat och i jobbet samt minskad konsumtion av vissa varor, lyftes även frågor kring hållbarhet.

För om pandemin var det ena stora orosmolnet så blev det uppenbart att vår påverkan på jorden är det andra. Förhoppningsvis kan pandemin föra med sig något gott – att vi bättre förstår varandra och vilka band som förenar oss globalt.

Oavsett vad 2022 för med sig så är dessa förändringar här för att stanna. Vi måste göra hållbara omprioriteringar som har en positiv påverkan på klimatförändringen genom att ändra både vårt beteende och tankesätt.

För Ecster har ändrade beteenden inneburit anpassningar. Trots att vår affär i huvudsak sker digitalt så har de senaste åren ändå inneburit förändringar både i verksamheten och arbetsplatsen.

Vi vet nu att det går utmärkt att driva och utveckla verksamheten på distans. Vi vet också

att det går bra att expandera verksamheten till nya geografiska marknader och att rekrytera och välkomna nya medarbetare i en digital miljö. Dessutom kan vi se att vår strävan efter en mer hållbar handel bara blir viktigare.

Hållbar handel

Pandemin har utan tvekan påverkat vår syn på vad som är hållbart. Den har även påverkat företag och konsumenter, där en del fått svårt med lönsamheten eller återbetalningsförmågan. På Ecster har vi fördelen att få samarbeta med säljföretag som delar vår syn på långsiktig lönsamhet och värdet av en bra kundrelation. Det är helt enkelt viktigare att få en nöjd och återkommande kund än att jaga nya kunder.

Ansvarsfull kreditgivning är en viktig del av vår affär och har alltid varit det. Varje kreditförlust är en kund som inte kunnat betala för sitt köp och som inte kan bära kostnaden för sin kredit. Det är en situation vi inte vill att våra kunder ska hamna i och därför ställer vi krav både på oss själva och våra kunder.

Våra konsumentkunder har en stabil ekonomisk situation och kan klara lite tuffare tider. Tack vare vårt fokus på ansvarsfull kreditgivning så ligger våra kreditförluster på fortsatt låga nivåer trots en lång period av pandemi. Det är vi väldigt stolta över.

Varumärket Ecster lanserad i Finland

I mars slutförde vi lanseringen av vår filial då vi lanserade Ecster som varumärke på den finska marknaden. Mot slutet av året lanserade vi även vår första betaltjänst för näthandel i Finland. Det innebär att våra konsumenter i Finland nu har tillgång till fler betalsätt och kan ha bättre koll på sina inköp medan våra säljföretag kan erbjuda samma betalsätt på nätet som i fysisk butik. En viktig milstolpe i Ecsters nordiska ambition!

Nytt affärsområde – Consumer Finance

I oktober breddade vi vår affär med ett nytt affärsområde – Consumer Finance. Sedan tidigare har konsumenter som kommit in via

handeln fått möjlighet att dela upp sina betalningar på ett sätt som ger mer flexibilitet i vardagsinköpen och fått bättre koll på sina inköp.

Med Consumer Finance får fler konsumenter tillgång till våra tjänster utan att gå via handeln. Att göra det enklare att bli kund direkt hos oss utan omvägar är ett naturligt sätt för Ecster att bredda affären och ge fler kunder möjlighet att ta del av vårt erbjudande.

Försäljning

Försäljningen över året har påverkats av pandemin och då främst till följd av minskad kortanvändning. När försäljningen på den svenska och finska marknaden flyttade från den fysiska handeln till näthandeln så påver-

kades vi av att vi saknade en betallösning på den finska marknaden. Därför var det extra kul att lansera den nya tjänsten i Finland mot slutet av året.

Restriktionerna har också inneburit att fler konsumenter valt att lägga sin semester på hemmaplan, vilket i sin tur ökat vår försäljning av finansiering av framförallt husvagnar, husbilar och båtar. Störst uppmärksamhet har vi dock fått inom energiområdet, där flera säljföretag önskat erbjuda sina kunder möjlighet att genomföra en energiomställning med hjälp av Ecsters investeringslån eller grönt lån. Finansiering sker framförallt till investeringar inom solceller och laddstolar.

Tack!

Jag är väldigt stolt över det arbete som genomförts i Ecster detta år. Vi har anpassat oss till att driva verksamheten på distans, vi har utvecklat nya erbjudanden och tjänster för både säljföretag och konsumenter. Vi har också uppnått de planerade milstolparna i verksamheten och vår väg mot den nordiska marknaden.

Stort tack till alla säljföretag och partners för förtroendet och möjligheten att skapa gemensamma köpupplevelser. Och varmt tack till alla medarbetare på Ecster för er energi och ert engagemang att ständigt göra Ecster ännu bättre.

Förutsättningarna för 2022 hade inte kunnat vara bättre för en digital verksamhet som verkar för en hållbar handel!



Vi bidrar till en hållbar handel genom långsiktig lönsamhet för säljföretag och bättre koll på inköpen för konsumenter.



GLOBALA MÅLEN
för hållbar utveckling

Vårt ansvar

Som kreditmarknadsbolag och finansiell aktör är Ecster en del av samhället. Vi har därför ett ansvar för hur vi påverkar samhället ur såväl ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv. Detta gör vi främst genom vår affärsverksamhet - våra produkter och tjänster och genom att välja samarbetspartners och leverantörer med stor omsorg.

Vi är på en förändringsresa

Ecster befinner sig på en förändringsresa där vi vill höja ambitionsnivån som samhällsaktör och öka tempot inom hållbarhetsområdet. I vår strävan efter att bli ännu mer konkurrenskraftiga, digitala och hållbara, har vi satt en vision om att verka för en hållbar handel för både konsumenter och säljföretag. Vi vill ta ett långsiktigt ansvar och bidra till en hållbar kundupplevelse där konsumentens återbetalningsförmåga är det primära. En konsument som beviljas en kredit ska ha utrymme i sin ekonomi för den.

Våra väsentliga områden

Det är viktigt för oss att vårt hållbarhetsarbete utgår från de frågor som är mest relevanta för vår verksamhet ur ett hållbarhetsperspektiv. Utifrån våra prioriterade intressenter, FN:s globala mål, GRI Index, omvärldsbevakning och interna analyser finns det några hållbarhetsbarhetsfrågor som är mer relevanta för oss att arbeta med än andra.

- Mål 1:** Ingen fattigdom.
Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.
Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion.
Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.



Under 2021 gjorde vi en väsentlighetsanalys för att fastställa vilka områden vi bör fokusera på det kommande året. Vår möjlighet att råda över frågan och storleken på den påverkan vi kan ha, resulterade i följande områden:

- Överskudsättning.
- Lagar och regler, miljö.
- Hög digitalisering och teknisk framkant.
- Cirkulär konsumtion.
- Penningtvätt och korruption.
- Förnybar energi/drivmedel.
- Lönsam tillväxt.

Våra mest väsentliga områden speglar den bäring vi har på flera av de globala målen i Agenda 2030 som FN:s medlemsländer tog fram 2015. De globala målen ger oss ett tydligt ramverk och guidar oss i att arbeta hållbart. För att uppnå alla mål i Agenda 2030 krävs ett engagemang från alla parter i samhället och att alla tre dimensioner av hållbarhet balanseras; ekonomisk tillväxt, social inkludering och miljömässigt skydd.

Vårt hållbarhetsarbete har en tydlig förankring i FN:s mål för en hållbar värld, Agenda 2030.

Vårt ekonomiska ansvar

Ecster tar ett ekonomiskt ansvar med fokus på långsiktig lönsamhet. Vår målsättning är att skapa en långsiktig lönsamhet för våra säljföretag genom fler återkommande kunder. Detta i kombination med bättre koll på inköpen för konsumenten ger Ecster en bra affärsmodell med förutsättning för en bra avkastning, samtidigt som vi verkar för en hållbar framtid.

Vårt miljöansvar

Vår direkta klimatpåverkan sker genom den egna verksamheten. Därför ska vi eftersträva att minimera de koldioxidutsläpp som vår verksamhet genererar. Detta gör vi genom alltifrån att

minska vår pappersförbrukning och att ha digitala möten till att digitalisera och automatisera våra produkter och tjänster. Under 2022 kommer vi göra en beräkning av de koldioxidutsläpp som vår verksamhet genererar för att kunna vidta nödvändiga åtgärder och eftersträva en klimatneutral verksamhet per 2030. Den största delen av Ecsters klimatpåverkan är dock indirekt och sker genom vår affärsverksamhet. Därför är det viktigt att hållbarhet står högt på agendan både hos de säljföretag vi samarbetar med, men även hos våra leverantörer, för att vi tillsammans ska kunna styra en utveckling som främjar klimat och miljö.

Samarbetspartners med fokus på miljö

Ett exempel på hur vi kan påverka miljöarbetet i en positiv riktning är genom att välja samarbetspartners med omsorg. Vårt samarbete med Vattenfall är ett sådant exempel. Tillsammans med Vattenfall har vi tagit fram en finansieringslösning för att främja klimatvänliga investeringar, där Ecster erbjuder finansiering till konsumenter som vill installera solcellsdriven energi. Vi har även samarbete med Fortum där Ecster erbjuder finansiering för köp av hemmaladdare samt Elbil.se som enbart säljer begagnade eldrivna fordon. Vi vill genom vår finansiering bidra till en mer cirkulär och klimatpositiv riktning.

Vårt sociala ansvar

Att ha en ansvarsfull kreditgivning samt nöjda kunder och engagerade medarbetare kännetecknar socialt ansvarstagande för Ecster. Vi ska även så långt det är möjligt, sträva efter att förhindra och begränsa negativ påverkan på människors arbets- och livsförhållanden genom att samarbeta med säljföretag som har samma syn som vi. Detta gör vi på bästa sätt genom att säkerställa att de vi samarbetar med delar vår värdegrund.

Så bidrar vi till Globala målen



Mål 1: Ingen fattigdom.

Att ha en ansvarsfull kreditgivning är en del av vårt DNA. Vi vill alltid säkerställa konsumentens återbetalningsförmåga. Vi vill bidra till att skapa nöjda återkommande kunder som har utrymme i sin ekonomi för en kredit och undvika att försätta en kund i en sämre ekonomisk situation.

Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.

Vi strävar efter att vara en attraktiv arbetsplats med en långsiktigt hållbar ekonomisk tillväxt. Vi vill att våra medarbetare ska känna delaktighet och engagemang. Genom att ha bra arbetsvillkor och skapa rätt förutsättningar för varje enskild medarbetare, eftersträvar vi en hållbar arbetsplats att trivas på. Som arbetsgivare har vi ansvar för våra medarbetare men även för samhället i stort. Vi arbetar aktivt med jämställdhets- och mångfaldsfrågor där alla har samma möjligheter till ett utvecklande arbetsliv.

Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion.

Vi eftersträvar alltid transparens, så att konsumenten ska känna full kontroll över sitt köp och ha koll på vilka villkor som gäller för betalningen av köpet.

*Handelsbankenkoncernen har undertecknat och följer flera frivilliga överenskommelser, till exempel internationella Handelskammarens (ICC) riktlinjer för hållbar utveckling, FN:s program Bankerna och Miljön (UNEP FI) samt FN:s Global Compact. För en fördjupad bild av hållbarhetsarbetet hänvisas till Handelsbankenkoncernens hållbarhetsredovisning 2021.

Ansvarsfull kreditgivning är navet i vår verksamhet

Ecster ska bidra till att motverka överskudsättning. Detta gör vi främst genom att ha en ansvarsfull kreditgivning, där våra konsumenter och deras ekonomiska förutsättningar är i fokus. Att ha en ansvarsfull kreditgivning är en viktig del av vår affärsstrategi och något som vi på Ecster har arbetat med länge. En konsument, som beviljas en kredit, ska alltid ha utrymme för den i sin ekonomi.

Vi arbetar ständigt med att höja köppupplevelsen. Ecster vill bidra till en långsiktig hållbar handel för både konsumenter och säljföretag. Det innefattar alltifrån en ansvarsfull och etisk kreditgivning, där konsumentens ekonomiska förutsättningar är avgörande för ett beviljande av en kredit till att de säljföretag vi väljer att samarbeta med, har stabila och goda förutsättningar för ett långsiktigt samarbete.

Genom att skapa bättre köppupplevelser för återkommande kunder till våra säljföretag bidrar vi till en långsiktig lönsamhet och på det sättet en mer hållbar handel.

På vår hemsida ecster.se/ecstertipsar publicerar vi artiklar med information kring olika produkter och tjänster och mer hållbara alternativ. Vi delar med oss av kunskap till våra konsumenter för att skapa förutsättningar för dem att göra mer medvetna val.

Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.

Genom att samarbeta med säljföretag som har miljövänliga produkter och tjänster, kan vi vara med och påverka mot en mer cirkulär framtid. Detta gör vi till exempel genom att erbjuda finansiering till mer energi- och miljöförbättrande lösningar såsom solpaneler och värmepumpar, men även till eldrivna fordon.

Vi ser även över hur vi kan minska vårt direkta och indirekta CO₂-avtryck på kort och lång sikt från den egna verksamheten.



Vi är väldigt stolta över våra kortsamarbeten.

När en kund handlar med sitt kort bidrar de ekonomiskt till någon av dessa organisationer.

Tillsammans gör vi skillnad på riktigt!

Sjöräddningssällskapet

Sverige är rikt på vatten och hela nio procent av vår yta består av sjöar. Vi har även en lång kustlinje som med sina 2400 kilometer är en av Europas längsta kuster. Svenskarna älskar att vistas och färdas på vattnet och då kan det uppstå svåra situationer. Samarbetet med Sjöräddningssällskapet avser Sjöräddningssällskapet Mastercard. Sjöräddningssällskapet är med vid 90 procent av all sjöräddning i Sverige. Ecster är med och gör det möjligt genom Sjöräddningssällskapet Mastercard där en halv procent av den årliga omsättning går oavkortat till organisationen. Pengarna går till att rädda liv till sjöss och sedan 2018 är behållningen fonderad till att bygga en räddningsbåt. Båten är tom 2021 års behållning finansierad till 83 procent och totalt skänktes 577 450 kronor.

Barncancerfonden

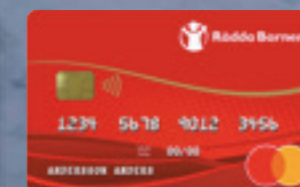
Varje gång en kund handlar med sitt kreditkort kopplat till Barncancerfonden, Nallekortet, skänks en halv procent av inköpsbeloppet till forskning inom barncancer. Pengarna används till att rädda fler liv, skapa effektivare behandlingsformer och ge drabbade barn och familjer ett bättre liv. Totalt under 2021 har 95 364 kronor skänkts. Varje handling räknas!

Chalmers

Ny teknik, innovation och forskning är det som gör att vi kan skapa en hållbar framtid. Samarbetet med Chalmers avser Chalmers Mastercard där en halv procent av den årliga omsättning går tillbaka till Chalmers studenter i form av stipendier och projektstöd. Det rör sig om allt ifrån projekt om socialt entreprenörskap, studier kring hur vi kan bli mer hållbara, projekt inom utveckling av metoder för nya fysiklaborationer och mycket mer. Under 2021 skänktes sammanlagt 283 409 kronor.

Rädda Barnen

Barn är vår framtid och de är även extra sårbara i en osäker värld. I katastrofer och krig är barn extremt utsatta. Rädda Barnens insatser handlar bland annat om att rädda liv och att skydda barn från de faror som finns vid en katastrof, förse barn med mat, rent vatten och tak över huvudet. Genom vårt samarbete blir varje inköp en god handling då vi bidrar med en halv procent av Rädda Barnen Mastercards årliga omsättning till deras arbete för att agera för barn i katastrofer och konflikter. Totalt under 2021 har 109 731 kronor skänkts.





Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse

Ecster AB (556993-2311) är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ). Vi finns lokalt representerade i hela Sverige och Finland. Vårt huvudkontor finns i Stockholm. Vi samarbetar med tusentals säljföretag och erbjuder betalningslösningar för samtliga kanaler.

Ecsters verksamhet

Ecsters verksamhet är uppdelad i två affärsområden - retail finance och consumer finance. Under retail finance erbjuder vi betalningslösningar till handeln som gör det möjligt för konsumenter att välja olika betalningsmetoder i form av till exempel faktura- och delbetalning oavsett var köpet äger rum. Inom consumer finance erbjuder vi produkter direkt till konsumenten, till exempel kreditkort och privatlån.

Marknaden för säljföretag omfattar olika betalningslösningar utifrån säljföretagets behov. Vi hjälper till hela vägen - från integration i affärssystem till ensömlös köppupplevelse för kunderna. I vår kassalösning Ecster Pay erbjuder vi de vanligaste betalningsmetoderna samlade på ett och samma ställe såsom kortbetalning, faktura, Swish samt delbetalning. Vi erbjuder, förutom delbetalning, även investeringslån och avbetalning som stand alone payments. Vi har även kortsamarbeten med ett antal företag bland annat Barncancerfonden, Rädda barnen, Chalmers och Sjöräddningssällskapet där Ecster är kreditgivare. Sedan oktober 2020 kan vi även erbjuda Banking as a Service. Det innebär att våra säljföretag kan erbjuda sina kunder finansiella tjänster utan att själva behöva starta ett kreditmarknadsbolag. Med våra API:er kan företag skraddarsy egna tjänster som betalningskonto, kort, lojalitetsprogram och "time to market" blir avsevärt mycket kortare.

Alla våra produkter och tjänster som nämnts ovan, tillhandahålls för tillfället i Sverige. I Finland erbjuder vi delbetalning och kort i fysisk butik och på nätet, men ambitionen är att utveckla erbjudandet i Finland till att motsvara det svenska.

Hållbarhet

Ecster AB omfattas av hållbarhetsredovisningen som upprättas av moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ).

Utlåning

Ecster AB:s utlåning till allmänheten (inklusive leasing) uppgick per årsskiftet till 11,6 miljarder kronor (11,2).

Resultat

Rörelseresultatet för helåret 2021 uppgick till 53,0 miljoner kronor (-21,7). Rörelseintäkterna uppgick till 618,0 miljoner kronor (493,5). Omkostnaderna uppgick till -547,4 miljoner kronor (-371,6). Kreditförlustnettot uppgick till -17,6 miljoner kronor (-143,6). Året har präglats av en god nyförsäljning inom väsentliga branscher och produktområden medan andra delar av verksamheten, såsom kortomsättning var tydligt negativt påverkade av pandemin. Kreditvolymerna fortsätter att öka och uppgick till 11,6 mdr (11,2), marginalerna var stabila i den svenska marknaden medan marginalerna i den finska marknaden tydligt påverkades negativt av pandemirelaterade restriktioner och andra begränsningar. Ecster har fortsatt att öka affärsutvecklingsförmågan med ökade kostnader som följd. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 272,9 miljoner kronor (204,0).

Risker och riskkontroll

Ecster undviker medvetet att delta i affärer med hög risk. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att bolaget uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat om och som gäller i Handelsbankenkoncernen i övrigt. Styrelsen fastställer policyer gällande risker och finansiering samt kapital. Limiter fastställs av styrelsen för marknads- och likviditetsrisk.

Syftet med det strikta förhållningssättet till risk är inte bara att hålla en god och jämn resultatutveckling utan också att vara en bra affärspartner

till säljföretagen, vilket kräver god kreditkapacitet och beredskap även i dåliga tider. För information gällande bolagets risker och riskkontroll hänvisas till not 2.

Kapitaltäckning

Ecster har en betryggande kapitalsituation och primärkapitalrelationen enligt CRD IV uppgick per årsskiftet till 25,6 procent (27,9). För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till not 28.

Styrelsen

Styrelsen har under året hållit 13 möten. Vid sammanträdena har styrelsen diskuterat verksamhetens utveckling, ekonomiska läge och strategi. Kontrollfunktionerna riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision har avrapporterat väsentliga frågor.

Uppföljning har skett avseende kreditrisker, operativa risker, samt marknads- och likviditetsrisker. En utbildningsplan har antagits för styrelsen och utbildningen innefattade Ecsters kreditriskmodeller samt informations- och cybersäkerhetsfrågor. Utvärdering har skett av styrelsens arbete och beslut har fattats i strategiska frågor. Ecster är ett företag av allmänt intresse eftersom vi bedriver tillståndspliktig finansieringsrörelse. Bolaget ska därmed antingen inrätta ett revisionsutskott eller fatta beslut om att styrelsen fullgör de uppgifter som revisionsutskottet har. Ecsters styrelse har beslutat att inte inrätta revisionsutskott utan att styrelsen fullgör revisionsutskottets uppgifter.

Filialer i utlandet

Ecster AB har en filial i Finland.

Medarbetare

I december 2021 var antalet anställda i Ecster AB 238 (185), varav 169 (132) i Sverige och 69 (53) i Finland. Fördelningen mellan kvinnor och män var 49 procent män och 51 procent kvinnor. Ecster tilläm-

par Handelsbankens koncerngemensamma riktlinjer för anställda. Grunden för en framgångsrik verksamhet bygger på en tilltro och respekt för den enskilde individen där jämställdhet och mångfald är viktiga komponenter. Vårt decentraliserade arbetssätt ger medarbetaren stor frihet, skapar delaktighet och möjlighet att påverka.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på bolagets resultat och ställning. Inga övriga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagen.

Ersättningspolicy

Ecster är i både Sverige och Finland part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och om pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare. Ersättning utgår i form av fast lön, sedvanliga löneförmåner och avsättning till pension samt i förekommande fall avsättning till koncernens vinstdelningssystem. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankenkoncernens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år. Lönen baseras på väl kända lönegrundande faktorer, såsom arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda resultat.

Pension utgår i Sverige enligt kollektivavtal och är förmånsbaserad respektive premiebaserad, vilket innebär att pension utgår med en viss andel av slutlönen under återstående livstid.

Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen och revideras årligen. Ecsters styrelse har en ledamot i styrelsen som ska bereda beslut om de ersättningar styrelsen har att fastställa. Inom bolaget lämnas inga rörliga ersättningar. Beslut om lön till verkställande direktör i Ecster fattas av styrelsen. VD beslutar efter samråd med styrelsens ordförande om ersättning till ledande befattningshavare anställda i Ecster som ansvarar direkt inför VD, se även not 6.

Förvaltningsberättelse (Fortsättning)

Framtiden

De finansiella marknaderna har under året präglats av fortsatt låga marknadsräntor. Ecsters låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör bolaget väl rustat för framtiden.

Förslag till vinstdisposition

(Se not 32)

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen medel om sammanlagt 1862 miljoner kronor fördelade enligt följande:

Balanserade vinstmedel: 1 815 247 633 kronor

Årets resultat: 47 011 504 kronor

Totalt: 1 862 259 137 kronor

Styrelsen föreslår att beloppet om 1 862 259 137 kronor överföres i ny räkning. Styrelsens bedömning är att ovanstående vinstdisposition är väl anpassad för verksamhetens fortlevnad. Bolagets kapitalisering vid årsskiftet översteg kraven enligt förordning (EU) 575/2013 och direktiv 2013/36/EU samt övriga relevanta krav som myndigheterna fastställt för bolaget.

Nyckeltal

	2021-01-01- -2021-12-31	2020-01-01- -2020-12-31
Räntabilitet på eget kapital	2,2%	neg
Räntabilitet på totalt kapital	0,3%	neg
K/I-tal före kreditförluster	88,6%	75,3%
K/I-tal efter kreditförluster	91,4%	104,4%
Total Kapitalrelation, enligt CRD IV	25,9%	28,1%
Primärkapitalrelation, enligt CRD IV	25,6%	27,9%
Kreditförlustnivå	0,15%	1,24%
Antal aktier	50 000	50 000

Resultaträkning

Mkr		2021-01-01- -2021-12-31	2020-01-01- -2020-12-31
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	Not 3	373,9	326,5
Leasingintäkter	Not 4	25,8	32,7
Räntekostnader	Not 3	-36,1	-44,0
Provisionsintäkter	Not 5	280,8	204,3
Provisionskostnader	Not 5	-31,2	-27,1
Övriga rörelseintäkter		4,8	1,1
Summa intäkter		618,0	493,5
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 6	-216,7	-145,1
Övriga kostnader	Not 7	-285,4	-188,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 8	-45,3	-38,1
Summa kostnader		-547,4	-371,6
Resultat före kreditförluster		70,6	121,9
Kreditförluster, netto	Not 9	-17,6	-143,6
Rörelseresultat		53,0	-21,7
Bokslutsdispositioner	Not 10	0,0	28,0
Resultat före skatt		53,0	6,3
Skatter	Not 11	-6,0	-6,9
Årets resultat / Årets totalresultat		47,0	-0,6

Balansräkning

Tillgångar		2021-12-31	2020-12-31
Mkr			
Utlåning till kreditinstitut	Not 12	528,0	514,0
Utlåning till allmänheten	Not 13	11 559,7	11 186,1
Immateriella tillgångar			
Goodwill	Not 15	71,5	88,6
Andra immateriella tillgångar	Not 14	2,5	5,0
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 16	1,7	2,0
Leasingobjekt	Not 17	57,9	82,5
Aktuella skattefordringar	Not 11	35,6	5,4
Uppskjutna skattefordringar	Not 11	0,8	0,8
Övriga tillgångar	Not 18	14,5	9,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 19	141,0	357,7
Summa tillgångar		12 413,2	12 251,5
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	Not 20	10 259,5	10 110,9
Upplåning från allmänheten	Not 21	0,0	13,2
Aktuella skatteskulder	Not 11	4,8	0,0
Avsättningar	Not 26	46,9	62,5
Övriga skulder	Not 22	80,6	71,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 23	106,5	125,0
Summa skulder		10 498,3	10 383,5
Aktiekapital		50,0	50,0
Andra fonder		2,3	3,2
Balanserade medel		1 815,6	1 815,4
Årets resultat		47,0	-0,6
Summa eget kapital		1 914,9	1 868,0
Summa skulder och eget kapital		12 413,2	12 251,5

Förändring i eget kapital

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för internt utvecklad programvara	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2020	50,0	4,1	819,6	94,4	968,1
Omföring av föregående års resultat			94,4	-94,4	0,0
Årets resultat				-0,6	-0,6
Kapitaltillskott			900,0		900,0
Omräkningsdifferens			0,5		0,5
Fond för internt utvecklad programvara		-0,9	0,9		0,0
Utgående eget kapital 2020	50,0	3,2	1 815,4	-0,6	1 868,0
Ingående eget kapital 2021	50,0	3,2	1 815,4	-0,6	1 868,0
Omföring av föregående års resultat			-0,6	0,6	0,0
Årets resultat				47,0	47,0
Omräkningsdifferens			-0,1		-0,1
Fond för internt utvecklad programvara		-0,9	0,9		0,0
Utgående eget kapital 2021	50,0	2,3	1 815,6	47,0	1 914,9

Antal aktier 50 000 aktier á 1 000 kronor

Kassaflödesanalys

Löpande verksamhet

Mkr	2021	2020
Rörelseresultat	52,8	-21,6
varav inbetalda räntor	399,7	359,2
varav utbetalda räntor	-36,1	-44,0
Betalda inkomstskatter	-31,4	-15,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	17,6	143,6
Av- och nedskrivningar	45,3	38,0
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Utlåning till allmänheten	-387,8	-2 524,9
Leasingobjekt	-1,9	-15,0
Skulder till kreditinstitut	148,6	1 710,3
Upplåning från allmänheten	-13,2	-6,0
Övriga tillgångar och skulder	186,3	-59,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	16,3	-750,4
Investeringsverksamhet		
Förändring av övriga materiella anläggningstillgångar	0,3	-1,2
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-94,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2,2	-95,2
Finansieringsverksamhet		
Kapitaltillskott	0,0	900,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0,0	900,0
Årets kassaflöde	14,1	54,3
Likvida medel vid årets början	514,0	459,6
Kassaflöde från löpande verksamhet	16,3	-750,4
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2,2	-95,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0,0	900,0
Likvida medel vid årets slut	528,0	514,0

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod.



Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper (Not 1)

Innehåll

- 1 Lag- och föreskriftsenlighet
- 2 Förändrade redovisningsprinciper
- 3 Tillgångar & skulder i utländsk valuta
- 4 Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
- 5 Finansiella instrument
- 6 Kreditförluster
- 7 Immateriella tillgångar
- 8 Materiella tillgångar
- 9 Eget kapital
- 10 Intäkter
- 11 Ersättningar till anställda
- 12 Skatter
- 13 Uppskattningar och väsentliga bedömningar

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Ecster AB:s årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Ecster tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter inklusive sambandet mellan redovisning och beskattning. Moderbolaget, Svenska Handelsbanken AB, upprättar koncernredovisning som omfattar bolaget. Årsredovisningen presenteras i svenska kronor. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 31 mars 2022 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 april 2022.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Förändringar i IFRS

Ändringar som började gälla den 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets redovisning. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret överensstämmer i övrigt med de principer som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

3. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Bolagets rapporteringsvaluta är svenska kronor och den funktionella valutan för verksamheter utomlands avviker från Bolagets rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta

som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

Omräkning av transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, räknas om initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta samt icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster och icke-monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakurseffekter i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Omräkningsdifferenser hänförliga till icke-monetära poster som klassificeras till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital.

Omräkning av utländska verksamheter till Bolagets rapporteringsvaluta

Vid omräkning av utländska enheters balans- och resultaträkningar från funktionell valuta till Bolagets rapporteringsvaluta, tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

4. REDOVISNING OCH BORTBOKNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT I BALANSRÄKNINGEN

Finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgjorts, upphör eller annulleras.

5. FINANSIELLA INSTRUMENT

Bolagets verksamhet innefattar i huvudsak följande finansiella instrument: Lånefordringar på allmänheten (privatpersoner och företag), övriga finansiella fordringar

Värderingskategorier

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen
 - a. obligatoriskt
 - b. verkligt värdeoptionen.

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är bolagets affärsmodell för förvaltning av de finansiella instrumenten samt huruvida instrumentets avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta. Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen
 - a. obligatoriskt
 - b. verkligt värdeoptionen.

Finansiella skulder ska som huvudregel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, exempelvis derivat, samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde (verkligt värdeoptionen). Finansiella tillgångar respektive skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen kan klassificeras i olika värderingskategorier. Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet. Bedömning av huruvida avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier. Vid denna bedömning definieras kapitalbelopp-

pet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (till exempel likviditetsrisk) och kostnader (till exempel administrativa kostnader) samt vinstmarginal. För att bedöma om den finansiella tillgångens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta görs en bedömning av den finansiella tillgångens avtalsvillkor.

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde består av utlåning som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning, se nedan. Finansiella skulder som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde består i huvudsak av skulder till kreditinstitut. Upplupet anskaffningsvärde utgörs av det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet, där diskonteringsräntan utgörs av instrumentets effektivränta vid anskaffningstillfället. Räntor och kreditförluster avseende finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen i räntenettet respektive på raden för kreditförluster. Ränteskillnadsersättning för förtidsinlöst utlåning, samt realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper, redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Även valutakurseffekter redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Lånelöften redovisas som ett åtagande utanför balansräkningen fram till lånets likviddag.

6. KREDITFÖRLUSTER

Förväntade kreditförluster

Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL). Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad sannolika utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. I bedömningen beaktas historiska, nuvarande och framåtblickande faktorer. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditförsämring:

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar utan betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar med betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kreditförsämrad.
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämrad. För definition av kreditförsämrad tillgång, se rubrik Fallissemang/ Kreditförsämrad tillgång på sida 40.

För Steg 1 ska reserveringar som motsvarar förväntade förluster orsakade av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader redovisas. I Steg 2 och Steg 3 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas. De nya reglerna för nedskrivning i IFRS 9 har medfört förändrad process och metod för beräkning av förväntade kreditförluster. Reglerna har inte förändrat kreditprocessen eller kreditpolicyn. För avtal i Steg 1 och Steg 2 finns en koncerngemensam central process med modellbaserade beräkningar. Processen inleds med att det för samtliga avtal bedöms huruvida det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (avtalets ingående).

För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not 2 avsnitt Kreditrisker. För avtal i Steg 3 sker expertbaserad beräkning. Undantag görs för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3 med likartad riskprofil som även den har en modellbaserad beräkning. Vid varje rapporteringstillfälle avgörs på avtalsnivå huruvida ett avtal ska bli föremål för en modellbaserad beräkning eller en expertbaserad beräkning.

INDIVIDUELL OCH KOLLEKTIV BEDÖMNING

Kollektiv bedömning

Kollektiv bedömning definieras som en bedömning av den förväntade kreditförlusten baserad på utfall från statistiska modeller, vilka utgår från historiska utfall av kreditförluster för grupper med likartade exponeringar. För att identifiera likartade exponeringar utförs portföljsegmentering. Kollektiv bedömning används regelmässigt för de modellbaserade beräkningarna för avtal i Steg 1 och Steg 2 samt för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3.

Individuell bedömning

Individuell bedömning definieras som en bedömning där den förväntade kreditförlusten baseras på den enskilda motpartens säregenskaper. Individuell bedömning används regelmässigt för avtal i Steg 3 för vilka expertbaserade beräkningar utförs. Modellbaserade beräkningar tillämpas för avtal i Steg 1 och Steg 2 (samt för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3). För att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 används en koncerngemensam central process med internt utvecklade statistiska modeller.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, EAD och LGD fram till avtalets förväntade slutförfallodag. Dessa tre riskparametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten alternativt sannolikheten för att kreditexponeringen inte har fallerat eller blivit återbetald i förtid. De beräknade förväntade kreditförlusterna diskonteras sedan tillbaka till rapporteringsdagen

med den ursprungliga effektivräntan och summeras. Summan av de kreditförluster som orsakas av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader ger de förväntade kreditförlusterna i Steg 1. Summan av de kreditförluster som orsakas av fallissemang som förväntas inträffa under tillgångens återstående löptid ger de förväntade kreditförlusterna i Steg 2. Beräkningen av de förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till tre makroekonomiska scenarier (ett neutralt, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska riskfaktorer såsom arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser uppdaterade per land. De olika scenarierna används för att justera riskparametrarna. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet, och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario. För utförligare information om modellerna för att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 (samt för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3) och för förklaring av begrepp såsom PD, EAD och LGD, förväntad löptid, betydande ökning av kreditrisk och makroekonomisk information, se not 2 avsnitt Kreditrisk. För känslighetsanalys för förväntade kreditförluster, se not 9.

Expertbaserad beräkning för avtal i Steg 3

Tillgångar i Steg 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå och beräkningen är expertbaserad (med undantag för en mindre portfölj av homogena fordringar som har modellberäknad reservering i Steg 3). Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle. Nedskrivningsprövning utförs då det finns objektiva omständigheter som tyder på att motparten inte kommer att kunna fullfölja sina kontraktsevenliga åtaganden i enlighet med definitionen på fallissemang. Sådana objektiva omständigheter kan exempelvis vara försenad eller utebliven betalning, ändrad intern rating eller att kredittagaren försätts i konkurs. I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas till minst två möjliga framåtblickande scenarier med påverkan på både kundens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med fordrans ursprungliga effektivränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makro-

ekonomiska som avtalsspecifika faktorer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den individuella kundens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedömningen tas hänsyn till den enskilda motpartens säregenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde. För avtal i Steg 3 har inte motpartens kreditrisk lika stor påverkan på den förväntade förlustens storlek som för avtal i de övriga stegen, då sannolikheten för fallissemang är 100 procent, och det som då återstår att bedöma vad gäller återbetalningsförmågan är möjligheten till tillfrisknande. Vid nedskrivningsprövningen läggs istället stor vikt vid grundlig bedömning av säkerhetens värde under olika framåtblickande scenarier, eftersom detta värde får stor påverkan på förlustens storlek om bolaget tvingas realisera säkerheten.

Expertbaserad beräkning för avtal i Steg 1 och Steg 2

Expertbaserad beräkning görs även för kreditförluster på avtal i Steg 1 och Steg 2 för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen. De modellbaserade beräkningarna är konstruerade med ambitionen att göra en så precis skattning som möjligt av de enskilda bidragen till reserveringsbehovet. Det är dock mycket svårt att med generella modeller fånga alla de säregenskaper som karakteriserar ett enskilt avtal. Därför görs en manuell analys av de avtal som ger de största bidragen till reserveringsbehovet i Steg 1 och Steg 2. Den manuella analysen syftar till att, baserat på expertkunskap om de enskilda krediterna, bedöma om den modellbaserade beräkningen ska ersättas med en expertbedömd beräkning. En expertbedömd beräkning kan medföra både högre och lägre reserveringsbehov än den modellbaserade beräkningen. Expertbaserad beräkning kan även utföras på en mer aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna för en delportfölj eller motsvarande. Dessa justeringar fördelas proportionellt över de ingående avtalen.

Redovisning och presentation av kreditförluster

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster. Poster utanför balansräkningen (finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften) redovisas till

sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster på dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen. För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde samt för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster. Raden Kreditförluster utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar samt periodens återvinningar. Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagare och eventuella borgensmän, vilka som regel drivs vidare genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, exempelvis i de fall konkursförvaltare lämnat slutlig redovisning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller när en fordran eftergivits i sin helhet. Fordringar som efterges i samband med omstrukturering av finansiella tillgångar redovisas alltid som konstaterade kreditförluster. Betalningar som tillkommer bolaget avseende bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar. Ytterligare information om kreditförluster lämnas i not 9.

Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång

Bolagets definition av fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningen, vilket innebär att motparten antingen är mer än 60 dagar sen med en betalning eller att det gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktens enligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade/ inställda betalningar, betalningsanmärkingar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga.

Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande eftergift som innebär att värdet på bolagets fordran

mot kredittagaren minskar. Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av huruvida det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället samt vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2. Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i bolagets kreditriskhantering.

Ränta

Redovisning av ränteintäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredovisning, vilket innebär att ränteintäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettet. Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonteringseffekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som ränteintäkt i enlighet med effektivräntemetoden. Värdering av egendom som övertagits för skyddande av fordran. Vid första redovisningstillfället redovisas övertagen egendom till verkligt värde i balansräkningen. Övertagen egendom som förväntas avyttras inom en snar framtid, tas vid efterföljande värdering upp till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning. När en finansiell tillgång beviljats eftergift och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 2 eller Steg 3, baserat på utfallet av den bedömning som görs i samband med eftergifter. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär klassificering till Steg 3. Om en finansiell tillgång modifieras på ett sätt som medför väsentligt förändrade kassaflöden tas den modifierade finansiella tillgången bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. I dessa fall utgör datumet för modifieringen första redovisningstillfället för det nya avtalet och används vidare vid beräkning av förväntade kreditförluster samt vid bedömning av huruvida det föreligger en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

7. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR (IAS 38)

Redovisning i balansräkningen

En immateriell tillgång är en identifierbar, ickemonetär tillgång utan fysisk form. Immateriella tillgångar tas endast upp i balansräkningen om det är troligt att de framtida ekonomiska fördelar som härrör från tillgången kommer att tillfalla bolaget och om det går att beräkna anskaffningsvärdet på ett tillförlitligt sätt. Det innebär att internt upparbetade värden i form av goodwill, varumärken, kundregister och liknande inte redovisas som tillgångar i balansräkningen. Investeringar i egenutvecklad programvara tas till resultatet löpande i den mån utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig programvara. Avtal med en leverantör som tillhandahåller banken en molntjänst som innebär tillgång till leverantörens applikation, plattform eller infrastruktur under avtalstiden utgör ett servicekontrakt. Avgift för en molntjänst kostnadsförs löpande under kontraktstiden. Eventuell förutbetalad avgift redovisas som en tillgång, d v s förutbetalad kostnad. Utgifter för konfiguration och anpassningar av en molntjänst kostnadsförs när en leverantör utför tjänsterna. När konfiguration och anpassningar utgör en integrerad del av molntjänsten och utförs av leverantören av molntjänsten, eller underleverantör till denne, kostnadsförs utgiften löpande under avtalsperioden. Eventuell förutbetalad utgift redovisas som en förutbetalad kostnad. Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av befintlig programvara för ny affärsverksamhet, aktiveras nedlagda utgifter, som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå. Utgifter som härrör från lånekostnader aktiveras från den tidpunkt beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av immateriell tillgång.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod.

Immateriella tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod är föremål för avskrivning. Avskrivningen sker linjärt över nyttjandeperioden. För närvarande innebär det att internt utvecklad programvara vanligen skrivs av på fem år. Avskrivningstiden prövas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, det vill säga det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

8. MATERIELLA TILLGÅNGAR (IAS 16)

Bolagets materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Dessa tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan. De bedömda nyttjandeperioderna provas årligen. Inventarier skrivs normalt av på fem år. Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivning görs i det fall återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart i resultaträkningen. En nedskrivning reverse-ras om det finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Leasing

IFRS 16 Leasingavtal ska tillämpas vilket medför är att alla leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt av mindre värde) redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. I resultaträkningen ersätts den linjära operationella leasingkostnaden med en kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och en räntekostnad hänförlig till leasingskulden. I enlighet med undantaget i RFR 2 Redovisning för juridiska personer, som innebär att IFRS 16 inte behöver tillämpas i juridisk person, tillämpas inte IFRS 16 i bolaget.

9. EGET KAPITAL

Eget kapital består av de komponenter som beskrivs i det följande. Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat. Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning redovisas som avdrag från balanserade vinstmedel.

10. INTÄKTER

Räntenetto

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som resulterar i ett belopp som utgör en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter erhållna som kompensation för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i räntenettet i resultaträkningen. Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår i räntenettet avgifter för statliga garantier, exempelvis insättningsgaranti och resolutionsavgiften.

Intäkter från avtal med kunder.

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den totala ersättningen fördelas för varje tjänst, och intäktsföringen beror på om tjänsterna är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid. Följande gäller i fråga om tidpunkt för redovisning av intäkter: Den intäkt som redovisas ska spegla den förväntade intäkten. När intäkten inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt, återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer att ske. Betalningar sker löpande i takt med att tjäns-

terna utförs, och förskottsbetalning avser max tolv månader framåt. Upplupna intäkter redovisas för tjänster som har tillhandahållits men inte betalats och förutbetalda intäkter för kortfristiga förskottsbetalningar för tjänster som ännu inte har tillhandahållits. Intäkter från avtal med kunder utgör en obetydlig andel av posterna Övriga upplupna intäkter och Förutbetalda intäkter. Det finns inga tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal med en kund som redovisats som en tillgång (förutbetalad kostnad), utan utgifter för att erhålla ett avtal med en kund redovisas som kostnad under den redovisningsperiod de inträffar.

Provisionsnetto

Intäkter och kostnader för olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen i posterna Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som provisionsintäkter.

11. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Personalkostnader

Som personalkostnader redovisas löner, pensionskostnader och andra former av direkta personalkostnader inklusive sociala avgifter, särskild löneskatt på pensionskostnader och andra former av lönebikostnader. Eventuella ersättningar i samband med avslutad anställning skuldförs vid avtalets ingång och periodiseras över återstående tjänstgöringstid.

REDOVISNING AV PENSIONER (IAS 19)

Förmånsbestämda planer

Bolaget har pensionsförpliktelser som är tryggade genom försäkring hos Pensionskassan SHB, försäkringsförening. Dessa förpliktelser redovisas enligt IAS 19-regler för förmånsbestämda planer, genom vilka bolag under samma bestämmande inflytande delar risker förknippade med pensionsförpliktelser, då Pensionskassans tillgångar inte finns fördelade på arbetsgivarna som har försäkring hos Pensionskassan. Enligt dessa regler redovisar bolaget de försäkringsavgifter som debiteras för perioden som kostnad.

Premiebestämda pensionsplaner

Som premiebestämda pensionsplaner klassificeras de planer där bolagets förpliktelser är begränsade till de avgifter bolaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som bolaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Bolagets förpliktelser avseende avgifter till premiebestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt förmånerna intjänas genom att de anställda arbetar åt bolaget under en period.

12. SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänför sig till periodens eller tidigare perioders skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt är skatt som hänför sig till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattepliktiga värde. Uppskjutna skatter värderas till den skattesats som bedöms vara tillämplig då posten realiseras. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skatteskulder värderas till nominellt värde. Skatt redovisas i resultaträkningen, i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital beroende på var den underliggande transaktionen redovisas.

13. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av uppskattningar och antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar och anta-

ganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. Följande bedömningar och antaganden har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Kreditförluster

Vid beräkning av förväntade kreditförluster finns det ett antal moment som innehåller inslag av antaganden och bedömningar. Värderingen av förväntade kreditförluster är till sin natur behäftad med viss osäkerhet. Områden med hög grad av bedömning beskrivs nedan under respektive rubrik.

Framåtblickande information i makroekonomiska scenarier

Bolaget övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på hemmamarknaderna. Denna bevakning sker bland annat för att ta fram de makroekonomiska scenarier som ligger till grund för den framåtblickande information som används i den modellbaserade beräkningen av förväntade kreditförluster. Förmågan hos bolagets kunder att uppfylla sina kontraktssliga betalningar varierar med den makroekonomiska utvecklingen. Det innebär att den framtida makroekonomiska utvecklingen har en påverkan på bolagets syn på reserveringsbehov för förväntade förluster. Beräkningen av reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utgår från det neutrala scenariot enligt bolagets enhet för makroanalys. Eftersom förlusterna kan påverkas mer av en framtida försämring av den ekonomiska utvecklingen än av en motsvarande förbättring, använder bolaget minst två alternativa scenarier för att fånga icke-linjära aspekter på de förväntade kreditförlusterna. Dessa alternativa scenarier motsvarar tänkbara, men väsentligt sämre respektive bättre, utvecklingar än det neutrala scenariot. Baserat på bolagets förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan som makroekonomiska riskfaktorer i bolagets kvantitativa statistiska modeller

för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. Makroekonomiska riskfaktorer inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser. Bolagets affärsmodell, att ge krediter till kunder med god återbetalningsförmåga, gör att sambanden mellan den makroekonomiska utvecklingen och reserveringsbehovet inte alltid är framträdande. För utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not 2 avsnitt Kreditrisker, och för känslighetsanalys, se not 9.

Betydande ökning av kreditrisk

Bolaget gör en bedömning på avtalsnivå vid varje rapportperiods slut av huruvida en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan första redovisningstillfället. För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not 2.

KREDITRISKER

Modellbaserad beräkning

De kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 utgår från flera antaganden och bedömningar. Ett viktigt antagande är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser. De kvantitativa modeller som tillämpas baseras på cirka tio års historik, men historiken varierar med produkt och region beroende på tillgång av historiska utfall. De kvantitativa modellerna är konstruerade med hjälp av ekonometriska modeller under antagande att observationerna är oberoende betingat av de valda riskfaktorerna. Det innebär att riskparametrarna kan predikteras utan snedvridande effekter. Vidare görs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorer väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet.

Risker och riskkontroll (Not 2)

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Ecster är en del av Handelsbankenkoncernen och har därmed samma strikta förhållningssätt till risk. Den låga risktoleransen uppnås i första hand genom att löpande upprätthålla en tydlig riskkultur som omfattar alla verksamheter och gäller i alla affärer. Det betyder att Ecster medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om ersättningen för ögonblicket är hög. Till det kommer metoder och processer för att identifiera, hantera, kontrollera och analysera de risker som Ecster är exponerad mot.

Ecster är också väl kapitaliserat och har i sin samordning med banken en betryggande likviditets-situation. Syftet är att erhålla en god och jämn resultatutveckling och att säkerställa en kontinuitet i bolagets affärsrelationer oberoende av marknadsförutsättningar.

RISKORGANISATION

Moderbolagets centrala finansavdelning delegerar limiter för marknadsrisk och likviditetsrisk till Ecster, vars styrelse fastställer limiterna. Styrelsen fastställer policydokument som beskriver hur olika risker skall hanteras och rapporteras. Styrelsen ansvarar också för att bedöma och övervaka de risker som uppstår i bolagets verksamhet.

CEO för Ecster utfärdar instruktioner för verksamheten utifrån de av styrelsen utfärdade policys. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att Ecster uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat om och som gäller i Handelsbankenkoncernen i övrigt. Moderbolagets centrala finansavdelning har i avtal åtagit sig att ansvara för att Ecster vid varje tid fullt ut är finansierade.

Den oberoende riskkontrollen inom Ecster mäter, analyserar och rapporterar risker till ledning och

styrelse i Ecster och till den centrala riskkontrollen inom banken. De tillämpade metoderna för mätning och uppföljning av risker följer bankens centrala instruktioner. Rapportering till styrelsen omfattar alla de riskslag Ecster är exponerat mot, samt övriga väsentliga frågor av riskkaraktär inklusive Ecsters risk- och kapital-situation.

Internrevisionen har i uppdrag att självständigt granska Ecsters verksamheter och årsredovisning. Granskningen omfattar processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning.

RISKER I ECSTER AB

Ecster AB är verksamt i Sverige och Finland och de risker som uppstår ryms främst inom fyra kategorier:

Kreditrisk

Risken att Ecster ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att Ecsters motparter inte kan fullgöra sina åtaganden.

Marknadsrisk

Risken som härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna.

Likviditetsrisk

Risken för att Ecster AB inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, handhavandefel, systembrister eller externa händelser.

Kreditrisker

Ecster eftersträvar en låg kreditförlustnivå genom att alltid prioritera krediternas kvalitet framför volym eller marginal.

Ecsters kreditpolicy är fastställd av Ecsters styrelse och bygger på den kreditpolicy Handelsbankens styrelse fastställt.

Krediter erbjuds via återförsäljare inom exempelvis bil- och hemelektronikbranscherna. Ecster använder ett kredithanteringssystem som är framtaget och utvecklat av Handelsbanken-koncernen. Kredithanteringssystemet uppvisar stor stabilitet och är en viktig faktor för att uppnå låga kreditförluster. Kreditförlusternas andel av utlåningen uppgår per den 31 dec 2021 till 0,15 procent (1,24).

Vid årsskiftet var fördelningen av kreditportföljen efter motpartstyperna privat och företag 11,5 miljarder kronor (11,2) respektive 0,1 miljarder kronor (0,1). Kreditlöftesvolymerna var vid samma tidpunkt 7,6 miljarder kronor (8,0).

Genom Handelsbankens och Ecster AB interna riskklassificeringssystem (IRK) mäts kreditrisken i all verksamhet på ett tillförlitligt och konsekvent sätt. Huvuddelen av Ecsters kreditriskvolymerna kapitalkravsberäknas enligt IRK-metoden 80 procent¹ (79). Såväl avancerad metod som grundmetod används beroende på portfölj och motparts-kategori. I diagrammen nedan visas fördelningen av

kreditvolymen efter riskklass, som i sin tur styrs av respektive motparts PD-värde (Probability of Default). Vissa delar av kreditportföljen kapitalkravsberäknas enligt schablonmetoden. Dessa volymer ingår inte i diagrammen nedan², inte heller ingår krediter i fallissemang.

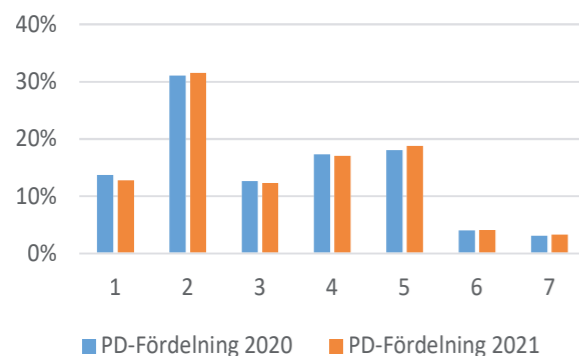
Den oberoende riskkontrollen ansvarar för att följa och årligen utvärdera IRK-modellerna. Utvärderingen utförs både kvalitativt och med statistiska metoder. Hur banken och Ecster beräknar risker, riskklassificerar, kvantifierar och validerar metoder är också en viktig del av den prövning som Finansinspektionen har gjort i samband med godkännandet av bankens tillämpning av IRK-metoden för beräkning av det legala kapitalkravet. Internrevisionen granskar regelbundet riskklassificeringssystemet och dess användning.

Koncentrationsrisker

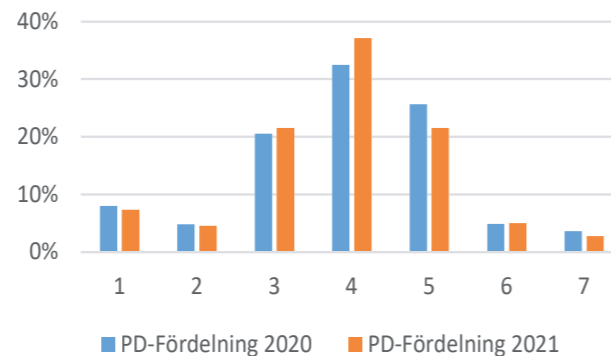
Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk som bland annat utgörs av betydande exponeringar eller koncentration i kreditportföljen till specifika motparter. Ecsters utlåning sker till kunder bosatta eller verksamma i Sverige och i Finland. Majoriteten av all utlåning sker till privatpersoner (*retail*).

DIAGRAM PD FÖRDELNING 2021

Sverige



Finland



¹ Efter godkännande från Finansinspektionen beräknas de finska kreditriskvolymerna under 2021 enligt schablonmetoden.

² De finska kreditriskvolymerna redovisar även de volymer som beräknas enligt schablonmetoden.

Säkerheter

När Ecster bedömer kreditrisken hos en viss kund bedöms i första hand kredittagarens återbetalningsförmåga. Enligt kreditpolicyen kan en svag återbetalningsförmåga aldrig accepteras med motivet att goda säkerheter erbjuds. Säkerheter kan dock väsentligt reducera förlusten om kredittagaren inte fullföljer sina förpliktelser. De säkerhetstyper som Ecster innehar för att minska kreditrisken utgörs av lös egendom. Kreditvolymens andel för krediter med säkerheter (avbetalning och leasing) motsvarar 62 procent (58) den sista december 2021. Krediter utan säkerheter, vilka motsvarade 38 procent (42) av kreditvolymen per den sista december 2021, förekommer vid mindre krediter till privatpersoner med god återbetalningsförmåga.

MARKNADSRISKER

Finansiella risker inkluderar marknads- och likviditetsrisker. Ecster har en låg risktolerans. Finansiella risker får därför enbart förekomma som en residual effekt av affärsverksamhet bedriven efter bolagets interna policys och instruktioner.

Ränterisk

Ränterisk uppstår vid skillnader i finansiella tillgångar och skulders räntebindingstider eller volym. Inom Ecster AB mäts och limiteras ränterisk som förändringen av nuvärdet av framtida kassaflöden om avkastningskurvan parallellförflyttas uppåt en procentenhet. Riskmålet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma effekter på balans- och resultaträkningen. Det beaktar inte heller Ecsters möjlighet att anpassa sig till förändrade räntenivåer. Rapporterad ränterisk per den 31 december 2021 uppgick till 2,62 miljarder kronor (3,82). Under 2021 har högsta och lägsta rapporterade utfall av ränterisken uppgått till 5,40 miljarder kronor (4,64) respektive 0,86 miljarder kronor (0,01).

Räntenettokänslighet vid ränteförändringar mäts som förändringen av räntenettet över en tolv månadersperiod vid en generell ökning av marknadsräntorna om en procentenhet.

Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindingstider och volymsammansättning mellan tillgångar och skulder med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. Den beräknade räntenettokänsligheten uppgick vid årsskiftet till 20,5 miljarder kronor (42,7).

Valutarisk

Valutarisk avser risken att Ecsters resultat- och balansräkning påverkas negativt av valutakursförändringar. Ecsters valutariskexponering uppstår vid diskrepans mellan icke matchad upplåning och utlåning i lokal valuta annan än SEK.

Valutakursrisken i Ecster limiteras med största nettoposition och aggregerad nettoposition. Största nettoposition mäter den maximala exponeringen i en enskild valuta.

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsriskhanteringen är helt centraliserad i Handelsbankenkoncernen, i en i övrigt decentraliserad affärsmodell. Verksamhetens finansiering syftar till att främja en långsiktig stabil vinsttillväxt genom att begränsa marknads- och likviditetsriskerna. Det sker genom att matcha kassaflöden mellan upplåning och utlåning. Därigenom minimeras de ekonomiska riskerna i upplåningen och kan bestämma stabila och långsiktiga internräntor till de affärsdrivande enheterna. Internräntorna speglar likviditetsrisken och kostnaden för att hålla erforderliga likviditetsreserver.

Likviditeten planeras för att Handelsbankenkoncernen och därmed Ecster AB ska kunna klara sig under minst en tolv månaders period utan att låna nya pengar på de finansiella marknaderna med en bibehållen verksamhet. Handelsbanken håller likviditetsreserver för Ecster AB räkning som säkerställer tillgång till likviditet även vid mycket negativa scenarier.

Likviditetsrisken mäts och limiteras med gapanalys av kassaflöden för olika löptider och samtliga valutor, där limiten anger det högsta ackumulerade likviditetsunderskott Ecster AB får ha i givna tidsperioder. Därutöver görs även scenaribaseerade stresstester. I kassaflödestabellen redovisas kassaflöden på skuld- och tillgångssidan för de

kontrakterade betalningsåtaganden som senast ska erläggas inom de angivna tidsintervallen inklusive ränte- och provisionsflöden.

(Se tabell förfalloanalys)

HELTÄCKANDE RISKHANTERING GENOM MODELLEN FÖR EKONOMISKT KAPITAL

Ecster tillämpar en modell för beräkning av ekonomiskt kapital (EC) som i ett samlat mått fångar bolagets samlade risker och motsvarar det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Beräkningen av EC görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som bestäms av styrelsen. Ecster beräknar ekonomiskt kapital på 99,97 procents konfidensnivå. Konfidensintervallet implicerar ett utfall som är värre än det redovisade i tre fall på 10 000.

Det kapital som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är en uppskattning av storleken på Ecsters eget kapital och andra tillgängliga finansiella värden i och utanför balansräkningen med ett års tidshorisont. Styrelsen har beslutat att relationen mellan AFR och kapitalbehovet beräknat enligt EC ska uppgå till minst 120 procent.

Kreditrisken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang för Ecster ABs samtliga motparter och exponeringar. Marknadsriskerna består av ränterisk i affärsverksamheten. De icke-finansiella riskerna består av operativ risk och affärsrisk. Affärsrisken är relaterad till oväntade resultatförändringar som kan uppstå om till exempel efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd.

Ecsters kapitalsituation är betryggande och uppfyller med marginal såväl det internt beräknade kapitalkravet EC som det legala kapitalkravet.

KAPITALPLANERING

Ecsters kapitalplanering syftar till att säkerställa att kapitalet är betryggande med hänsyn till de risker som föreligger. Kapitalbehovet är en funktion av en bedömning av rörelsens utveckling, formellt kapitaltäckningsregelverk, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital och utfallet av stresstester.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker definieras som risken för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga rutiner och system, felaktigheter begångna av personalen samt externa händelser. Identifiering, styrning och kontroll av operativa risker är en tydlig och integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer inom Ecster. Ecsters decentraliserade arbetssätt främjar en kostnadsmedvetenhet som medför vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner.

För att underlätta identifiering, mätning och hantering av operativa risker har Ecster ett särskilt rapporteringssystem för operativa incidenter och förluster. Därutöver utförs i verksamheterna självutvärderingar av operativa risker på anpassad nivå. Genomgångarna syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Därefter föreslås och vidtas åtgärder för att reducera riskerna. Ecster mäter också löpande indikatorer på operativa risker i form av olika nyckeltal i verksamheterna. Indikatorerna syftar till att tidigt identifiera risker och därigenom förebygga operativa förluster. CEO har fastställt gränsvärden för indikatorerna, där ett överskridande medför krav på rapportering och åtgärder.

Nya och förändrade produkter, tjänster och IT-system genomgår en riskanalys som omfattar alla relevanta risker, däribland operativa risker. För att hantera allvarliga störningar finns kris- och kontinuitetsplaner på plats i alla delar av Ecster.

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder (Not 2)

Tillgångar					
Mkr	-3 mån	3 -12 mån	1-5 år	5 år -	Summa
Utlåning till allmänheten	344,5	714,1	3 208,0	7 621,0	11 887,6
Intern utlåning	528,0				528,0
Räntor på utlåning	59,3	157,2	577,0	467,0	1 260,5
Skulder					
Mkr	-3 mån	3 -12 mån	1-5år	5år -	Summa
Inlåning från allmänheten	38,0				38,0
Interna skulder	6 028,0	1 230,6	3 000,0		10 258,6
Ränta skulder	6,0	8,6	1,9		16,5

Räntebindningstabell (Not 2)

Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2021

Mkr	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	528,0					528,0
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	11 613,9		2,9	0,8		11 617,6
Summa räntebärande tillgångar	12 141,9	0,0	2,9	0,8	0,0	12 145,6
Skulder till kreditinstitut	10 258,6					10 258,6
Upplåning från allmänheten	38,0					38,0
Summa räntebärande skulder	10 296,6	0,0	0,0	0,0	0,0	10 296,6
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	1 845,3	0,0	2,9	0,8	0,0	1 849,0

Kreditriskexponering fördelad per säkerhet (Tabell Not 2)

Mkr	Objektsäkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen			
Utlåning till allmänheten inkl Leasingobjekt	7 206,7	4 410,8	11 617,5
Poster utanför balansräkningen			
Övriga åtaganden	485,2	7 080,1	7 565,3
Summa poster i och utanför balansräkningen	7 691,9	11 490,9	19 182,8

Räntenetto (Not 3)

Mkr	2021	2020
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	373,9	326,5
Summa ränteintäkter	373,9	326,5
Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	373,9	326,5
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-36,1	-44,0
Summa räntekostnader	-36,1	-44,0
Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden	-36,1	-44,0
Räntenetto	337,8	282,5
Medelränta utlåning allmänheten	3,29%	3,47%
Räntemarginal	2,98%	3,15%
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-33,6	-41,9

Leasingintäkter (Not 4)

Mkr	2021	2020
Leasingintäkter brutto	25,8	32,7
Leasingavskrivningar enligt plan	-23,2	-29,4
Summa leasingintäkter	2,6	3,3

Provisionsnetto (Not 5)

Mkr	2021	2020
Provisionsintäkter		
Betalningsprovisioner	26,9	30,2
Utlåningsprovisioner	251,9	172,4
Leasingprovisioner	1,8	1,7
Övriga provisioner	0,2	0,0
Summa provisionsintäkter	280,8	204,3
Varav erhållna från koncernföretag	10,4	13,0
Provisionskostnader		
Betalningsprovisioner	-17,0	-14,3
Övriga provisioner	-14,2	-12,8
Summa provisionskostnader	-31,2	-27,1
Varav betalda till koncernföretag	-9,4	-9,9
Provisionsnetto	249,6	177,2

Personalkostnader



Personalkostnader (Not 6)

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES VILLKOR OCH ERSÄTTNINGAR

Villkor

Det finns inga avtal i Ecster AB om avgångsvederlag. Ecsters verkställande direktör samt ledande befattningshavare har 65 års pensionsålder. För CEO och ledande befattningshavare utgår ålderspension med 10 procent av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel mellan 7,5–20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65 procent av slutlönen vid pensionstidpunkten och mellan 20–30 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 32,5 procent av slutlönen vid pensionstidpunkten. Utöver det tillkommer BTPK premie om 2 procent upp till 30 inkomstbasbelopp. Med övriga ledande befattningshavare avses ledningsgruppen i Ecster AB. För CEO erläggs därutöver en premie om 30% på lönedelar överstigande taket för pensionsgrundande lön enligt BTP2 (lön över 30 inkomstbasbelopp). Den förmånsbestämda ålderspensionen intjänas successivt under anställningstiden och är fullt intjänad vid uppnådd pensionsålder.

Ersättningar

Ersättning har under året utgått med 2,5 miljoner kronor (3,0) till verkställande direktör, samt övriga förmåner 0,3 miljoner kronor (0,1). Till övriga ledande befattningshavare 11 stycken (9) har ersättningar utgått med 13,8 miljoner kronor (7,2), samt övriga förmåner med 0,7 miljoner kronor (0,3). Rörliga ersättningar utgår ej.

Pensioner

Av bolagets pensionskostnad avser 0,9 miljoner kronor (1,0) verkställande direktör samt 5,8 miljoner kronor (3,2) övriga ledande befattningshavare. Erlagd pensionspremie avser till Pensionskassan SHB, försäkringsförening inbetald premie för avtalsenlig pensionsförsäkring samt BTPK.

Ecster AB har pensionsförpliktelser enligt BTP2-avtalet som är tryggade genom försäkring hos Pensionskassan SHB, Försäkringsförening. Dessa förpliktelser redovisas enligt de reviderade IAS 19

reglerna för förmånsbestämda planer, genom vilka företag under samma bestämmande inflytande delar risker förknippade med pensionsförpliktelser, då Pensionskassans tillgångar inte finns fördelade på arbetsgivarna som har försäkring hos Pensionskassan. Enligt dessa regler redovisar Ecster AB de försäkringsavgifter som debiteras för perioden som kostnad.

Pensionskassan debiterar inte avgifter beräknade utifrån reviderade IAS 19:s definition av förmånsbestämd nettokostnad för pensioner. Avgifterna debiteras enligt regler i Pensionskassans stadgar som syftar till att debitera avgifter som motsvarar en kostnad för under perioden intjänade pensionsförmåner. Reglerna tar inte hänsyn till inträffade aktuariella vinster och förluster. De tar heller inte hänsyn till fluktuationer i verklig avkastning.

Ytterligare information om den förmånsbestämda pensionsplanen återfinns i årsredovisningen för Handelsbankenkoncernen avseende 2021.

Styrelsens ersättningar

Styrelseledamöter som är anställda i Ecster eller Handelsbankenkoncernen erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Ersättning till extern styrelseledamot har under året utgått med 0,1 mkr (0,1). Inga övriga ersättningar eller pensioner utgår på grund av styrelseuppdrag.

Lån till ledande befattningshavare

Lån till ledande befattningshavare i Ecster AB uppgår till 0,3 (0,2) miljoner kronor.

Villkor för krediter för ledande befattningshavare som är anställda i Ecster är i enlighet med samma principer alla andra medarbetare i bolaget.

Det finns inga lån till verkställande direktör, vice verkställande direktör eller styrelseledamöter i övriga bolag i Handelsbankenkoncernen.

Personalkostnader (Not 6)

Mkr	2021	2020
Löner och arvoden	-133,6	-90,4
Sociala avgifter	-39,8	-30,5
Pensionskostnader 1)	-31,7	-16,6
Avsättning till vinstandelssystem	-4,8	-2,2
Andra personalkostnader	-6,8	-5,4
Summa	-216,7	-145,1

Löner och andra ersättningar

Mkr	2021	2020
VD, övriga ledande befattningshavare	-16,3	-10,3
Övriga	-117,3	-80,1
Summa	-133,6	-90,4

1) Pensionskostnad avser till SHB pensionskassa försäkringsförening inbetald avgift för avtalsenlig avgiftsbaserad pensionsförsäkring samt BTPK.

Medelantal anställda uppgick till 213 (145) st varav 109 (79) kvinnor och 104 (66) män.

Könsfördelning ledande befattningshavare %	Män	Kvinnor
VD och Styrelse	20	80
Övriga ledande befattningshavare	73	27

Ecster har pensionsförpliktelser enligt BTP2-avtalet som är tryggade genom försäkring hos Pensionskassan SHB, Försäkringsförening. Dessa förpliktelser redovisas enligt de reviderade IAS 19 reglerna för förmånsbestämda planer, genom vilka företag under samma bestämmande inflytande delar risker fördelade på arbetsgivarna som har försäkring hos Pensionskassan. Enligt dessa regler redovisar Ecster de försäkringsavgifter som debiteras för perioden som kostnad.

Pensionskassan debiterar inte avgifter beräknade utifrån reviderade IAS 19:s definition av förmånsbestämd nettokostnad för pensioner. Avgifterna debiteras enligt regler i Pensionskassans stadgar som syftar till att debitera avgifter som motsvarar en kostnad för under perioden intjänade pensionsförmåner. Reglerna tar inte hänsyn till inträffade aktuariella vinster och förluster. De tar heller inte hänsyn till fluktuationer i verklig avkastning.

Pensionskassans samtliga förpliktelser uppgick totalt till 7 281 miljoner kronor per 2021-12-31 beräknade enligt akt samma antaganden, där diskonteringsräntan fastställdes i enlighet med principerna i FFFS 2008:23 (Försäkringsföretagets) val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar). Det verkliga värdet av Pensionskassans nettoförmåner uppgick till 17 085 miljoner kronor per 2021-12-31 (15 600).

Övriga kostnader (Not 7)

Mkr	2021	2020
Lokal	-16,5	-12,7
Data	-115,9	-91,8
Kommunikation	-13,7	-5,8
Rese- och marknadsföring	-21,6	-12,7
Köpta tjänster	-70,9	-29,1
Materialanskaffning	-8,0	-5,5
Andra kostnader	-38,8	-30,8
Summa	-285,4	-188,4
Ersättningar till revisorer och revisionsbolag	2021	2020
Revisionsuppdraget, Ernst & Young AB	-0,5	-0,3
Summa kostnader för extern revision	-0,5	-0,3

Av- och nedskrivningar (Not 8)

Mkr	2021	2020
Inventarier	-0,8	-0,6
Leasingobjekt	-23,2	-29,4
Immateriella tillgångar	-21,3	-8,1
Summa	-45,3	-38,1

Kredittförluster (Not 9)

Mkr	2021	2020
Kredittförluster IFRS 9		
Förväntade kredittförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-83,3	-65,9
Steg 3 reservering som återförts till Steg 1 eller Steg 2	8,5	10,9
Summa förväntade kredittförluster i Steg 3	-74,8	-55,0
Årets nettoreservering Steg 2	38,3	-45,9
Årets nettoreservering Steg 1	-12,6	-24,1
Summa förväntade kredittförluster i Steg 1 och Steg 2	25,7	-70,0
Summa förväntade kredittförluster på poster i balansräkningen	-49,1	-125,0
Förväntade kredittförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	-	-
Årets nettoreservering Steg 2	16,9	-16,0
Årets nettoreservering Steg 1	-0,6	-8,1
Summa förväntade kredittförluster på poster utanför balansräkningen	16,3	-24,1
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kredittförluster	-74,5	-49,4
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	37,2	29,9
Summa bortskrivningar	-37,3	-19,5
Återvinningar	52,5	25,0
Kredittförluster, netto	-17,6	-143,6

I återvinningar ingår omvärderingseffekter på efterbevakningsstocken med -0,7 mkr (-16,7).

Nyckeltal kredittförluster

Mkr	2021	2020
Utlåning till allmänheten		
Kredittförlustnivå i % av utlåning till allmänheten, ack	0,15	1,24
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten, %	3,55	3,53
Reserveringsgrad Steg 1 utlåning till allmänheten, %	0,97	0,88
Reserveringsgrad Steg 2 utlåning till allmänheten, %	11,45	13,83
Reserveringsgrad Steg 3 utlåning till allmänheten, %	47,85	50,79
Andel utlåning till allmänheten i Steg 3, %	2,28	1,76

Mkr	Brutto				Reserver				Netto
Utlåning till allmänheten, sektor och branschfördelad 2021									
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Privatpersoner	10 770,4	595,9	522,3	11 888,6	-104,9	-68,7	-249,4	-423,0	11 465,6
Övrigt	82,1	13,0	1,0	96,1	0,0	-1,0	-1,0	-2,0	94,1
Summa utlåning till allmänheten	10 852,5	608,9	523,3	11 984,7	-104,9	-69,7	-250,4	-425,0	11 559,7

Mkr	Brutto				Reserver				Netto
Utlåning till allmänheten, sektor och branschfördelad 2020									
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Privatpersoner	10 141,8	733,9	411,5	11 287,2	-91,3	-104,2	-210,5	-406,0	10 881,1
Övrigt	263,9	41,0	3,0	307,9	0,0	-3,0	0,0	-3,0	304,9
Summa utlåning till allmänheten	10 405,7	774,9	414,5	11 595,1	-91,3	-107,2	-210,5	-409,0	11 186,1

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	91,3	107,2	210,5	409,0
Förflyttning till Steg 1	7,0	-12,9	-0,7	-6,6
Förflyttning till Steg 2	-12,0	32,7	-1,5	19,2
Förflyttning till Steg 3	-52,9	-29,2	93,2	11,1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	60,9	-20,4	-15,7	24,8
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	20,4	7,0	9,7	37,1
Bortbokningar	-10,8	-14,9	-13,5	-39,2
Bortskrivningar	-0,3	-0,8	-33,0	-34,1
Valutaeffekt mm	1,3	1,0	1,4	3,7
Reserv vid årets utgång	104,9	69,7	250,4	425,0

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	32,9	29,6	-	62,5
Förflyttning till Steg 1	3,2	-5,9	-	-2,7
Förflyttning till Steg 2	-1,4	5,1	-	3,7
Förflyttning till Steg 3	-4,6	-3,8	-	-8,4
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	3,4	-5,2	-	-1,8
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	7,4	0,8	-	8,2
Bortbokningar	-7,4	-7,8	-	-15,2
Bortskrivningar	0,0	-0,1	-	-0,1
Valutaeffekt mm	0,4	0,3	-	0,7
Reserv vid årets utgång	33,9	13,0	-	46,9

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning 2021				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	10 057,2	805,8	405,7	11 268,7
Förflyttning till Steg 1	224,3	-221,9	-2,4	0,0
Förflyttning till Steg 2	-248,3	254,7	-6,4	0,0
Förflyttning till Steg 3	-138,9	-68,8	207,7	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-605,2	-96,8	-60,0	-762,0
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	2 799,9	88,4	24,8	2 913,1
Bortbokningar	-1 597,9	-142,3	-34,1	-1 774,3
Bortskrivningar	-8,7	-2,7	-53,4	-64,8
Valutaeffekt mm	29,8	3,5	3,5	36,8
Volym vid årets utgång	10 512,2	619,9	485,4	11 617,5

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	11 040,1	805,8	405,7	12 251,5
Förflyttning till Steg 1	224,3	-221,9	-2,4	0,0
Förflyttning till Steg 2	-248,3	254,7	-6,4	0,0
Förflyttning till Steg 3	-138,9	-68,8	207,7	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-792,5	-96,7	-60,0	-949,2
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	2 799,9	88,4	24,8	2 913,1
Bortbokningar	-1 597,9	-142,3	-34,1	-1 774,3
Bortskrivningar	-8,7	-2,7	-53,4	-64,8
Valutaeffekt mm	29,8	3,5	3,5	36,8
Volym vid årets utgång	11 307,8	620,0	485,4	12 413,2

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	7 774,7	268,4	0,0	8 043,1
Förflyttning till Steg 1	103,0	-103,0	0,0	0,0
Förflyttning till Steg 2	-26,9	26,9	0,0	0,0
Förflyttning till Steg 3	12,9	-12,9	0,0	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	635,5	-6,7	0,0	628,8
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	1 405,9	6,7	0,0	1 412,6
Bortbokningar	-2 468,6	-83,5	0,0	-2 552,1
Bortskrivningar	-1,0	-0,1	0,0	-1,1
Valutaeffekt mm	31,5	2,5	0,0	34,0
Volym vid årets utgång	7 467,0	98,3	0,0	7 565,3

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	31,6	28,1	103,8	163,5
Förflyttning till Steg 1	2,0	-5,2	-0,5	-3,7
Förflyttning till Steg 2	-11,1	26,3	-1,1	14,1
Förflyttning till Steg 3	-28,8	-6,0	40,6	5,8
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	53,5	3,7	76,4	133,7
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	47,9	65,3	13,6	126,8
Bortbokningar	-3,7	-5,0	-22,2	-30,9
Bortskrivningar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Reserv vid årets utgång	91,3	107,2	210,5	409,0

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	7,9	2,0	-	9,9
Förflyttning till Steg 1	0,2	-1,2	-	-1,0
Förflyttning till Steg 2	-1,9	7,2	-	5,3
Förflyttning till Steg 3	-0,3	0,0	-	-0,3
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	5,6	-0,8	-	4,8
	22,6	22,7	-	45,3
Bortbokningar	-1,1	-0,3	-	-1,4
	0,0	0,0	-	0,0
Reserv vid årets utgång	32,9	29,6	-	62,5

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning 2020				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	8 152,1	582,8	166,6	8 901,5
Förflyttning till Steg 1	153,8	-153,5	-0,4	0,0
Förflyttning till Steg 2	-277,0	283,5	-6,5	0,0
Förflyttning till Steg 3	-62,4	-15,1	77,5	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-961,9	-63,1	-21,2	-1 046,2
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	4 258,8	280,8	236,0	4 775,5
Bortbokningar	-1 201,4	-109,0	-40,8	-1 351,2
Bortskrivningar	-4,7	-0,7	-5,6	-11,0
Volym vid årets utgång	10 057,2	805,8	405,7	11 268,6

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	8 863,8	582,8	166,6	9 613,2
Förflyttning till Steg 1	153,8	-153,5	-0,4	0,0
Förflyttning till Steg 2	-277,0	283,5	-6,5	0,0
Förflyttning till Steg 3	-62,4	-15,1	77,5	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-690,7	-63,1	-21,2	-775,0
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	4 258,8	280,8	236,0	4 775,5
Bortbokningar	-1 201,4	-109,0	-40,8	-1 351,2
Bortskrivningar	-4,7	-0,7	-5,6	-11,0
Volym vid årets utgång	11 040,1	805,8	405,7	12 251,5

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	4 828,9	39,4	0,0	4 868,2
Förflyttning till Steg 1	25,7	-25,7		0,0
Förflyttning till Steg 2	-70,5	70,5		0,0
Förflyttning till Steg 3	0,2	-0,2		0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	584,8	8,1		592,9
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	3 449,4	184,0		3 633,4
Bortbokningar	-1 042,8	-7,5		-1 050,3
Bortskrivningar	-1,0	-0,1		-1,1
Volym vid årets utgång	7 774,7	268,4	0,0	8 043,1

Känslighetsanalys makrosценарier

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70 %, medan de två alternativa scenarierna vägs med en upp- och nedgång i ekonomin med 15 % vardera. I tabellen nedan presenteras de årsvisa prognoserna för några av de centrala makroekonomiska riskfaktorerna per hemmamarknad och scenario för de kommande åren. Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2021.

Makroekonomiska riskfaktorer (Sverige)	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
BNP tillväxt	4,38	-0,55	1,06	4,38	3,85	2,06	4,38	6,85	3,56
Arbetslöshetsgrad	8,81	9,88	10,41	8,81	7,56	7,16	8,81	6,58	6,36
Styrränta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,50

Makroekonomiska riskfaktorer (Finland)	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
BNP tillväxt	3,51	-1,39	0,80	3,51	3,00	1,80	3,51	6,01	3,30
Arbetslöshetsgrad	7,78	9,24	9,90	7,78	7,00	6,50	7,78	5,94	5,70
Styrränta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

Effekt på reserv i steg 1 och 2 av alternativ scenarios i procent av viktad reserv.

%	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario
Sverige	10,07	-3,81
Finland	-0,51	0,62
Totalt	5,33	-1,83

Identifierade skattade makro-koefficienter utgörs av räntenivån som riskdrivare för verksamheten i Finland. För Sverige har det bedömts att även arbetslöshet är riskdrivare. Det innebär att vid negativt scenario är räntan normalt lägre och det ger då en förväntad lägre risk i portföljen vilket medför en lägre ECL. Det omvända förhållandet föreligger vid ett positivt scenario. För den svenska verksamheten kompenseras detta av arbetslöshet som riskdrivare.

Kreditexponering per pd-intervaller

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde			
0-<0.0015	586,9	0,3	-
0.0015 - <0.0025	2 622,5	0,2	-
0.0025 - <0.0050	2 674,3	0,7	-
0.0050 - <0.0075	499,8	6,2	-
0.0075 - <0.025	1 418,3	33,6	-
0.025 - <0.10	2 245,7	256,4	-
0.10 - <1.00	375,1	287,7	-
1 (fallissemang)	-	-	609,9
Summa	10 422,6	585,0	609,9

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde			
0-<0.0015	3 681,2	2,3	-
0.0015 - <0.0025	302,5	0,1	-
0.0025 - <0.0050	926,1	10,8	-
0.0050 - <0.0075	649,3	11,0	-
0.0075 - <0.025	1 168,7	19,3	-
0.025 - <0.10	617,7	21,0	-
0.10 - <1.00	131,9	23,5	-
1 (fallissemang)	-	-	-
Summa	7 477,3	88,0	0,0

Covid -19

I kreditförlustreserverna per 2021-12-31 kvarstår en expertbedömd covid-19 pandemieffekt om 93,2 mkr (101,4). De makroekonomiska scenarierna har uppdaterats löpande under året utifrån de aktuella marknadsförutsättningarna. För att införliva uppskattad effekt avseende covid-19 pandemin från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen har en expertbaserad beräkning utförts på aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna. Ett stressat scenario för berörda portföljer har jämförts med den modellbaserade beräkningen per 2021-12-31 och mellanskillnaden utgör den expertbaserade beräkningen. Därefter har bolaget bedömt sannolikheten för att utfallet av den expertbaserade beräkningen ska inträffa och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov på 93,2 mkr (101,4), fördelat på 58,4 mkr i steg 1 och 34,8 mkr i steg 2. De stressade portföljerna omfattar alla privatkunder och företag som efter en bedömning anses tillhöra en bransch som är extra utsatt för covid-19 pandemin. För både företag och privatpersoner är det riskparametern sannolikheten för fallissemang (PD) som har stressats under de kommande 12 månaderna. För privatpersoner har den ökade sannolikheten för arbetslöshet beaktats i den beräknade reserveringen. Processen förnedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats på grund av covid-19 pandemin utan följer sedvanlig rutin.

Bokslutsdispositioner (Not 10)

Mkr	2021	2020
Överavskrivningar	0,0	28,0
Summa	0,0	28,0

Skatter (Not 11)

Mkr	2021	2020
Skatter		
Skatteskuld	4,8	0,0
Summa	4,8	0,0
Skattefordran	35,6	5,4
Summa	35,6	5,4
Uppskjutna skattefordringar		
Övrigt	0,8	0,8
Summa	0,8	0,8
Redovisad skatt i resultaträkningen		
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-11,4	-4,3
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	5,4	-2,3
Uppskjuten skatt	0,0	-0,3
Summa	-6,0	-6,9
Resultat före skatt	53,0	6,3
Nominell skattesats, 20,6%	-10,9	-1,3
Effektiv skattesats	21,5%	110,3%
Skattemässiga justeringar, förklaringar mellan effektiv och nominell skattesats		
Ej avdragsgilla kostnader	-3,0	-3,0

Utlåning till kreditinstitut (Not 12)

Mkr	2021	2020
Banker i svenska kronor	418,0	418,7
Banker i utländsk valuta EUR	110,0	95,3
Summa	528,0	514,0
Varav fordringar på koncernföretag	528,0	514,0

Utlåning till allmänheten (Not 13)

Mkr	2021	2020
Utlåning svenska kronor	11 977,3	11 595,1
Summa	11 977,3	11 595,1
Reserv för förväntade kreditförluster	-417,6	-409,0
Summa utlåning till allmänheten	11 559,7	11 186,1
Varav anläggningstillgångar	11 559,7	11 186,1
Varav upplupna ränteintäkter	35,8	48,3

År 2021 har omklassificering gjorts från Förutbetalda kostnader & Upplupna intäkter till Utlåning till allmänheten med ett belopp om 188 mkr, posterna ingår i av effektivräntemetoden.

Immateriella tillgångar (Not 14)

Mkr	2021	2020
Internt utvecklad programvara/licenser		
Ingående balans	16,0	16,0
Årets anskaffningar	0,0	0,0
Anskaffningsvärde vid utgången av året	16,0	16,0
Ingående balans	-11,0	-7,8
Årets avskrivningar enligt plan	-2,5	-3,2
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-13,5	-11,0
Summa immateriella tillgångar	2,5	5,0
Varav anläggningstillgångar	2,5	5,0

Avskrivningar

Avskrivningar görs linjärt utifrån bedömd nyttjandeperiod, fem år.

Goodwill (Not 15)

Mkr	2021	2020
Ingående balans	93,3	
Förvärvad goodwill Finland		93,3
Valutakurs förändring	2,0	
Anskaffningsvärde vid utgången av året	95,3	93,3
Ingående balans	-4,7	
Årets avskrivningar	-18,9	-4,7
Valutakurs förändring	-0,2	
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-23,8	-4,7
Summa immateriella tillgångar	71,5	88,6
Varav anläggningstillgångar	71,5	88,6

Inventarier (Not 16)

Mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde, ingående balans	4,9	2,4
Förvärvade inventarier Finland		2,0
Årets anskaffningar	0,5	0,5
Anskaffningsvärde vid utgången av året	5,4	4,9
Ackumulerade avskrivningar, ingående balans	-2,9	-1,5
Förvärvade ackumulerade avskrivningar Finland		-0,5
Årets avskrivningar enligt plan	-0,8	-0,9
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-3,7	-2,9
Utgående restvärde	1,7	2,0

Avskrivningar

Avskrivningar görs linjärt utifrån bedömd nyttjandeperiod, fem år.

Leasingobjekt (Not 17)

Mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	175,9	196,1
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	24,5	37,6
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-64,5	-57,8
Anskaffningsvärde vid utgången av året	135,9	175,9
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-93,4	-101,8
Avskrivning på förvärvade objekt		-
Årets avskrivningar	-23,2	-29,4
Ackumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	38,6	37,8
Ackumulerade nedskrivningar		-
Avskrivningar och nedskrivningar vid årets utgång	-78,0	-93,4
Utgående restvärde	57,9	82,5

Samtliga Ecster ABs leasingavtal har garanterade restvärden.

Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter uppgår till 0 kr.

	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	30,6	27,3	57,9
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	30,6	27,3	57,9

Övriga tillgångar (Not 18)

Mkr	2021	2020
Kundfordringar	2,4	4,2
Övrigt	12,1	5,2
Summa	14,5	9,4
Varav omsättningstillgångar	14,5	9,4

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 19)

Mkr	2021	2020
Förutbetalda kostnader	141,0	357,5
Summa	141,0	357,5

Skulder till kreditinstitut (Not 20)

Mkr	2021	2020
Banker i svenska kronor	10 259,5	10 110,9
Summa	10 259,5	10 110,9
Varav till koncernföretag	10 259,5	10 110,9
Varav upplupna räntekostnader	0,9	1,0

Upplåning från allmänheten (Not 21)

Mkr	2021	2020
Upplåning i svenska kronor	0,0	13,2
Summa	0,0	13,2

Övriga skulder (Not 22)

Mkr	2021	2020
Leverantörsskulder	4,7	3,4
Övrigt	75,9	68,5
Summa	80,6	71,9

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 23)

Mkr	2021	2020
Övriga upplupna kostnader	43,7	39,1
Förutbetalda intäkter	62,8	85,9
Summa	106,5	125,0

Upplysningar om närstående (Not 24)

Mkr	2021	2020
Fordringar på och skulder till närstående		
Utlåning till kreditinstitut	528,0	514,0
Övriga tillgångar	-	-
Summa	528,0	514,0
Skulder till kreditinstitut	10 259,5	10 110,9
Övriga skulder	2,7	2,8
Summa	10 262,2	10 113,7

Mkr	2021	2020
Närstående - intäkter och kostnader		
Räntekostnader	-33,6	-41,9
Provisionsintäkter	10,4	13,0
Provisionskostnader	-9,3	-9,9
Övriga kostnader	-112,1	-123,4
Summa	-144,6	-162,2

Upplysningar om närstående avser mellanhavande med moderbolaget, Svenska Handelsbanken AB

Övriga åtaganden (Not 25)

Mkr	2021	2020
Kreditlöften	579,4	452,9
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	6 985,9	7 590,2
Övriga åtaganden (pantsatta tillgångar)	3,2	3,2
Summa	7 568,5	8 046,3

Avtalade framtida hyreskostnader fördelade på de perioder under vilka de förfaller till betalning.

Mkr	2021	2020
2020	2,1	2,3
2021	1,4	1,6
2022	0,3	0,6
Summa	3,8	4,5

Reservering för förväntade kreditförluster för poster utanför balansräkningen (Not 26)

Mkr	2021	2020
IFRS 9, steg 1 och steg 2 (Avsättning för poster utanför balansräkningen)	46,9	62,5
Summa	46,9	62,5

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder (Not 27)

Mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	2021 Verkligt värde
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	528,0	528,0	528,0
Utlåning till allmänheten	11 559,7	11 559,7	11 559,7
Summa finansiella tillgångar	12 087,7	12 087,7	12 087,7
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 259,5	10 259,5	10 259,5
Upplåning från allmänheten	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella skulder	10 259,5	10 259,5	10 259,5

Mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	2020 Verkligt värde
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	514,0	514,0	514,0
Utlåning till allmänheten	11 186,1	11 186,1	11 186,1
Summa finansiella tillgångar	11 700,1	11 700,1	11 700,1
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 110,9	10 110,9	10 110,9
Upplåning från allmänheten	13,2	13,2	13,2
Summa finansiella skulder	10 124,1	10 124,1	10 124,1

Principer för upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde

För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Någon värdering till verkligt värde av dessa poster har därmed inte gjorts. Fordringar och skulder med slutförfalldag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar har definierats som kortfristiga. Övrig ut- och upplåning har värderats till den aktuella marknadsräntan för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Den kredit- och likviditetspremie som marknadsräntan justerats med vid värderingen har antagits vara lika med den genomsnittliga marginalen för nytillåningen vid mättdpunkten.

Kapitaltäckning (Not 28)

Mkr	2021	2020
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	50,0	50,0
Varav: Aktiekapital	50,0	50,0
Ej utdelade vinstmedel	1 817,5	1 818,1
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	0,3	0,0
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0,0	0,0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 867,9	1 868,1
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-74,0	-93,6
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0,0	0,0
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	0,0	0,0
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	0,0	0,0
Varav: filter för orealiserad vinst från tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning	0,0	0,0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-74,0	-93,6
Kärnprimärkapital	1 793,9	1 774,5
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 793,9	1 774,5
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	22,6	16,7
Supplementärkapital	22,6	16,7
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 816,5	1 791,1
Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omtas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	7 006,7	6 363,0
Varav: Uppskjuten skattefordran	0,8	0,8
Totala riskvägda tillgångar	7 006,7	6 363,0
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	25,6%	27,9%
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	25,6%	27,9%
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	25,9%	28,1%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2,5%	2,5%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%
Kapitalkrav		
	2021	2020
Kreditrisk enligt internmetoden	301,3	222,0
Kreditrisk enligt schablonmetoden	180,2	206,7
Operativ risk	79,1	80,3
Summa kapitalkrav enligt Basel II	560,6	509,0

Kapitaltäckningsanalys %	2021	2020
Kärnprimärkapitalrelation, CRD IV	25,6%	27,9%
Primärkapitalrelation, CRD IV	25,6%	27,9%
Total kapitalrelation, CRD IV	25,9%	28,1%
Risikexponeringsbelopp CRD IV, mkr	7 006,7	6 363,0
Institutspecifika buffertkrav	2,5%	2,5%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%
varav krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
varav buffert för globalt systemviktigt institut eller annat systemviktigt institut	0,0%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	21,1%	23,4%

Bruttosoliditetsgrad	2021	2020
Mkr		
Balansräkning enligt redovisningsreglerna	12 413,2	12 251,6
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, brutto (före justeringar av konverteringsfaktorer)	7 565,3	8 043,1
Avdrag från tillgångar utanför balansräkningen efter tillämpning av konverteringsfaktorer	-6 009,2	-6 416,7
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen netto	1 556,1	1 626,3
Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på exkl justering	13 969,3	13 877,9
Avdrag för koncerninterna tillgångar	-528,0	-514,0
Justeringar av kärnprimärkapital	-74,0	-93,6
Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på	13 367,4	13 270,3

Kapital som bruttosoliditetsgraden kan beräknas på

Primärkapital	1 793,9	1 774,5
Bruttosoliditetsgrad		
Bruttosoliditetsgrad beräknat på Primärkapital	13,4%	13,4%

Från och med 2015 gäller enligt CRD IV ett rapporteringskrav avseende en icke-riskbaserad så kallad bruttosoliditetsgrad (leverage ratio).

Måttet utvärderas och ett eventuellt bindande krav är ännu inte beslutat.

Tabeller (Fortsättning Not 28)

Kreditrisker IRK	Exponering efter kreditriskkydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stater & centralbanker	0,1	0,1	25,0%	8,0%	0,0	0,0
Institut	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Företag	59,0	85,9	66,5%	67,9%	3,1	4,6
Hushåll	13 632,4	13 362,3	25,6%	20,3%	278,7	217,2
Aktieexponeringar	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Motpartslösa exponeringar	242,8	2,0	100,0%	100,0%	19,4	0,2
Total IRK	13 934,3	13 450,3	27,0%	20,6%	301,2	222,0

Kreditrisker schablonmetoden	Exponering efter kreditriskkydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stater & centralbanker	30,8	0,8	0,0%	0,0%	-	-
Kommuner	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Institut	528,0	514,0	0,0%	0,0%	0,0	0
Företag	0,3	0,1	83,7%	77,2%	0,0	0
Hushåll	2 508,0	2 568,0	74,3%	75,0%	149,1	154,0
Fallerande exponeringar	319,3	271,4	121,7%	126,1%	31,1	27,4
Oreglerade poster	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Övrigt	-	316,8	0,0%	100,0%	-	25,3
Total schablonmetod	3 386,4	3 671,1	66,5%	70,4%	180,2	206,7

Geografisk information (Not 29)

Mkr	Sverige	Finland	Totalt
Ränteintäkter	285,4	88,5	373,9
Leasingintäkter	25,8	-	25,8
Räntekostnader	-32,1	-4,0	-36,1
Provisionsintäkter	158,5	122,3	280,8
Provisionskostnader	-23,8	-7,4	-31,2
Övriga rörelseintäkter	0,9	3,9	4,8
Summa intäkter	414,7	203,3	618,0

Tillgångar och skulder i utländsk valuta (Not 30)

Tillgångar	2021	2020
MEUR		
Utlåning till kreditinstitut	10,7	9,5
Utlåning till allmänheten	206,3	211,9
Övriga tillgångar	20,1	23,5
Summa tillgångar	237,1	244,9
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	230,0	240,0
Upplåning från allmänheten	0,0	0,0
Övriga skulder och eget kapital	7,1	4,9
Summa skulder och eget kapital	237,1	244,9

Väsentliga händelser efter balansdagen (Not 31)

Rysslands invasion av Ukraina bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på bolagets resultat och ställning. Inga övriga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagen.

Vinstdisposition (Not 32)

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen medel om sammanlagt 1 862 miljoner kronor fördelade enligt följande.

- Balanserade medel:	1 815 247 633
- Periodens resultat:	47 011 504
- Totalt:	1 862 259 137

Styrelsen föreslår att beloppet om 1 862 259 137 kronor överföres i ny räkning.

Styrelsens bedömning är att ovanstående vinstdisposition är väl anpassad för verksamhetens fortlevnad.

Bolagets kapitalisering vid årsskiftet översteg kraven enligt förordning (EU) 575/2013

och direktiv 2013/36/EU samt övriga relevanta krav som myndigheterna fastställt för bolaget.

Styrelsens och CEO:s underskrift

Härmed försäkras att årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 31 mars 2022

Ecster AB

Katarina Ljungqvist, ordförande

Agneta Lilja

Benny Johansson

Åsa Holtman-Öhman, arbetstagarrepresentant

Sanna K Augustsson, CEO

Adress

Ecster AB | Box 2169 | 103 14 Stockholm. Besöksadress: Valhallavägen 195 | Stockholm

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ecster AB, org nr 556993-2311

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ecster AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i dess roll som revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga misstag i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 2. Bolagets redovisade kreditförluster specificeras i not 9 samt ingår i not 13 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 avsnitt 6 och 13.

Revisionsberättelse (Fortsättning)

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten inklusive leasingtillgångar till 11 560 mkr vilket motsvarar 93 % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 19 183 mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten inklusive leasingtillgångar uppgår till 425 mkr varav 175 mkr baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 250 mkr på individuella bedömningar (Steg 3). Bolaget utför justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivet och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Bolaget gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bolagets bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som

bedöms vara i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för dessa system. Vår bedömning är att vi kan ha en kontrollbaserad ansats i vår revision.

Vidare har vi utmanat Bolagets initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive den expertbaserade reserveringen avseende Covid-19, som utförts av Bolaget. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka

en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

Revisionsberättelse (Fortsättning)

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Ecster AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med

lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Ecster AB:s revisor av bolagsstämman den 27 mars 2021 och har varit bolagets revisor sedan 9 maj 2017.

Stockholm den 31 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner och förklaringar

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker). Osäkra fordringar redovisas utan avdrag för de säkerheter som finns för att säkerställa fordran.

Andel utlåning till allmänheten i steg 3

Utlåning till allmänheten Steg 3 netto i relation till Utlåning till allmänheten, brutto.

Avkastning på totala tillgångar

Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

K/I-TAL

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster inklusive värdeförändring på övertagen egendom.

Kreditförlustnivå i procent av utlåning till allmänheten

Kreditförluster på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier vid årets början.

Osäker fordran

Fordringar klassificeras som osäkra om kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Varje fordran som ger upphov till specifik reservering ingår i osäkra fordringar med sitt fulla belopp även om delar täcks av säkerheter.

Reserveringsgrad exklusive gruppvisa reserveringar

Totala reserveringar exklusive gruppvisa reserveringar i relation till osäkra fordringar, brutto.

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten

Reserveringar i Steg 1 på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten i Steg 1.

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten

Reserveringar i Steg 2 på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten i Steg 2.

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten

Reserveringar i Steg 3 på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten i Steg 3.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till stamaktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningseffekt.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital justerat för nyemission, utdelning samt värdeförändringar på derivat i kassaflödessäkringar.

Räntemarginal

Periodens räntenetto dividerat med genomsnittlig utlåning.

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten

Totala reserveringar på utlåning till allmänheten i relation till Utlåning till allmänheten, brutto.

Nyckeltal definierade i kapitaltäckningsregelverket

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapitalet i förhållande till totala tillgångar inklusive vissa poster utanför balansräkningen om-

räknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden samt regleringsmässiga justeringar från kapitalbasen.

Exponeringsbelopp

Exponeringsbelopp (Exposure at default) är det belopp som ska kapitaltäckas. Beloppet beräknas inklusive räntor och avgifter. Belopp för poster utanför balansräkningen omräknas med konverteringsfaktor (KF).

Exponeringsvärde

Exponeringsvärde är detsamma som exponeringsbelopp. Begreppet exponeringsvärde används inom schablonmetoden för kreditrisk.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

Kapitalkrav

Lagstadgat kapitalkrav innebär att institut som lyder under CRR ska ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5 %, en primärkapitalrelation på minst 6 % och en total kapitalrelation på minst 8 %. Detta innebär att kapitalbasen för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av riskexponeringsbeloppet. För definitioner av respektive kapitalbasbelopp, se Kärnprimärkapital, Primärkapital och Totalt kapital. Tillsynsmyndigheten kan utöver de generella kraven lägga till institutsspecifika krav i enlighet med regelverkets Pelare 2.

Konverteringsfaktor

Den faktor som används vid beräkning av exponeringsbelopp för kreditlöften, garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar. Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert Kärnprimärkapitalrelation efter avdrag för den del av kärnprimärkapitalet som krävs för att uppfylla samtliga formella krav.

Primärkapital

Kärnprimärkapital inklusive primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

Riskexponeringsbelopp

Kapitalkrav enligt CRR multiplicerat med 12,5. Riskexponeringsbelopp används i samband med marknadsrisk och operativa risk.

Riskvikt

Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt kapitaltäckningsregelverket.

Riskvägda tillgångar

Summa riskexponeringsbelopp. Utgör underlag för legalt kapitalkrav.

Totalt kapital

Eget kapital med tillägg för eventuella förlagslån men efter lagstadgade avdrag.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar

Det är hållbart
att handla klokt.