OK-Q8 Bank AB
Org. nr 556008-0441

Delårsrapport för perioden 2020-01-01--2020-06-30

Innehåll

	Sida
- verksamhet och resultat	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- förändringar i eget kapital	5
- kassaflödesanalys	6
- noter	7

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser 2019-12-31.

Verksamhet

OK-Q8 Bank AB tillhandahåller betalmedel och bedriver betalningsförmedling via OKQ8's Visakort. Bolaget bedriver även in- och utlåningsverksamhet samt verksamhet inom området factoring med tillhörande kreditgivning.

Ägarförhållande

Bolaget ägs till 100 % av moderbolaget OK-Q8 AB; 556027-3244. Moderbolaget ägs i sin tur av Kuwait Petroleum Europé B.V. och OK Ekonomisk Förening.

Väsentliga händelser under rapportperioden och fram till rapportens lämnande

Med anledning av pandemin Covid-19 så har dels en extra reservavsättning för kundförluster gjorts på 1,2mkr, dels så har nyutlåningen blivit försiktigare. OKQ8 Bank följer löpande utvecklingen av pandemin och dess effekter på verksamheten och omvärlden för att kunna vidta eventuella nödvändiga åtgärder.

5 år i sammandrag

	2020-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Räntenetto	34 748	39 240	38 021	38 044	39 493
Balansomslutning	2 412 065	2 744 183	2 806 075	2 741 099	2 722 922
Soliditet, %	37,1	31,9	30,4	28,9	27,8

In- och utlåning

Inlåning från allmänheten har under rapportperioden minskat med 5,4 % eller 82,2 mkr och uppgår per sista juni till 1 454 mkr. Utlåning till allmänheten har under rapportperioden minskat med 3,8 % eller 91,6 mkr och uppgår per sista juni till 2 296 mkr.

Resultat

Periodens resultat uppgår till 4 456 (21 094). Räntenettot uppgår till 34 748 (74 831). Kreditförlusterna uppgår till -8 425 (-6 523).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Resultaträkning	**2020-01-01-2020-06-30**	**2019-01-01-2019-06-30**	**2019-01-01-2019-12-31**
Ränteintäkter	37 337	41 417	79 713
Räntekostnader	-2 589	-2 177	-4 882
Räntenetto	**34 748**	**39 240**	**74 831**
Provisionsintäkter	43 366	50 605	100 145
Provisionskostnader	-13 883	-17 923	-34 937
Nettoresultat finansiella poster	-99	-2 125	-2 490
Övriga rörelseintäkter	1 895	8 178	10 325
Summa rörelseintäkter	**66 027**	**77 975**	**147 874**
Allmänna administrationskostnader	-49 770	-63 764	-115 982
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Resultat före kreditförluster	**16 257**	**14 211**	**31 892**
Kreditförluster, netto	-8 425	-4 845	-6 523
Rörelseresultat	**7 832**	**9 366**	**25 369**
Bokslutsdispositioner	-2 056	-2 444	1 593
Skatt på årets resultat	-1 320	-1 568	-5 868
Periodens resultat	**4 456**	**5 354**	**21 094**

Rapport över resultat och övrigt totalresultat			
Periodens resultat	4 456	5 354	21 094
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	23	-244	-571
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-5	53	11
Summa totalresultat för perioden	**4 474**	**5 163**	**20 534**

Balansräkning	**2020-06-30**	**2019-06-30**	**2019-12-31**
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	61	61	61
Utlåning till allmänheten	2 296 276	2 597 615	2 387 913
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 868	121 531	86 984
Övriga tillgångar	11 990	10 498	7 341
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	16 870	14 478	12 965
Summa tillgångar	**2 412 065**	**2 744 183**	**2 495 264**
Eget kapital och skulder			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 453 705	1 793 922	1 535 957
Övriga skulder	28 972	36 014	39 676
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	18 337	20 970	15 104
Uppskjuten skatteskuld	-6	84	-
Summa skulder	**1 501 008**	**1 850 990**	**1 590 737**
Obeskattade reserver	**74 295**	**76 276**	**72 239**
Eget kapital			
Aktiekapital (424 057 kvotvärde 500)	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Fond för verkligt värde	-23	328	-41
Balanserat resultat	618 800	597 706	597 706
Periodens resultat	4 456	5 354	21 094
Summa eget kapital	**836 762**	**816 917**	**832 288**
Summa eget kapital och skulder	**2 412 065**	**2 744 183**	**2 495 264**

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	**212 029**	**1 500**	**519**	**597 706**	**811 754**
Periodens resultat	-	-		21 094	21 094
Övrigt totalresultat	-	-	- 560	-	-560
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	**- 560**	21 094	20 534
Utgående Eget kapital 2019-12-31	**212 029**	**1 500**	**-41**	**618 800**	**832 288**
Ingående balans 2020-01-01	**212 029**	**1 500**	**-41**	**618 800**	**832 288**
Periodens resultat	-	-		4 456	4 456
Övrigt totalresultat	-	-	18	-	18
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)				4 456	4 474
Utgående Eget kapital 2020-06-30	**212 029**	**1 500**	**-23**	**623 256**	**836 762**

Kassaflödesanalys	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	38 037	42 125	80 896
Betalda räntor	-2 589	-7	-4 882
Provisionsintäkter	43 366	50 605	100 145
Provisionskostnader	-13 883	-17 922	-34 937
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-47 987	-57 920	-108 758
Betald skatt	-6 304	-6 465	-7 157
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**10 640**	**10 416**	**25 307**
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	83 212	-112 205	98 679
Ökning (-) resp minskning (+) av obligationer	19 455	119 191	138 260
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	-3 569	-660	-250
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	-82 252	-16 403	-274 369
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	-7 476	14 661	12 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**20 010**	**15 000**	**0**
Finansieringsverksamheten	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	20 010	15 000	0
Likvida medel vid periodens början	61	61	61
Likvida medel vid periodens slut	**20 071**	**15 061**	**61**
Likvida medel			
Följande komponenter ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	61	61	61
Obligationer och andra räntebärande instrument	20 010	15 000	-
	20 071	15 061	61

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper och övriga upplysningar

Delårsrapporten för OK-Q8 Bank AB har upprättats enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Från och med 1 januari 2018 tillämpar OK-Q8 Bank AB IFRS 9 Finansiella instrument som ersatte IAS 39 avseende klassificering och värdering av finansiella instrument samt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Värdering av Bankens finansiella tillgångar och skulder sker till upplupet anskaffningsvärde förutom för obligationer och andra räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat. En utförligare beskrivning av redovisningsprinciperna och Bankens metod för beräkning av förväntande kreditförluster återfinns i årsredovisningen för 2019 på sidorna 12-14.

Under perioden så har Banken gjort en reservavsättning på 1,2mkr relaterat till Covid-19 samt uppdaterat LGD med hänsyn till förväntat värde på avskrivna fordringar som innebar en lägre reserv på 2,9mkr. Bankens ackumulerade reservering för befarade kreditförluster uppgick per 2020-06-30 till -22 257 tkr (-24 513 tkr per 2019-12-31) och fördelas inom nedan stadier.

IFRS 9	**2020-06-30**	**2019-12-31**	**2019-06-30**
Stadie 1	-4 596	-3 347	-2 957
Stadie 2	-555	-580	-648
Stadie 3	-17 106	-20 586	-18 392
Summa förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar	**-22 257**	**-24 513**	**-21 997**

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Not 2 Finansiella tillgångar och skulder

2020-06-30			
Finansiella tillgångar	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Utlåning till kreditinstitut			

Tillgodohavanden kreditinstitut		61	61
Utlåning till allmänheten		2 318 533	2 318 533
Avsättning för osäkra kundfordringar		-22 257	-22 257
Övriga fordringar		11 990	11 990
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Emitterade av offentliga organ	31 813		31 813
Emitterade av andra låntagare	55 055		55 055
	86 868	2 308 327	2 395 195

Finansiella skulder
Inlåning från allmänheten

Depositioner	29 415	29 415
Övriga inlåningar	1 424 290	1 424 290
Övriga skulder	28 972	28 972
	1 482 677	1 482 677

2019-06-30

Finansiella tillgångar	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Utlåning till kreditinstitut			
Tillgodohavanden kreditinstitut		61	61
Utlåning till allmänheten		2 619 612	2 619 612
Avsättning för osäkra kundfordringar		-21 997	-21 997
Övriga fordringar		10 498	10 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Emitterade av offentliga organ	20 639		20 639
Emitterade av andra låntagare	100 892		100 892
	121 531	2 608 174	2 729 705

Finansiella skulder
Inlåning från allmänheten

Depositioner	26 599	26 599
Övriga inlåningar	1 767 323	1 767 323
Övriga skulder	36 014	36 014
	1 829 936	1 829 936

2019-12-31

	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut			
Tillgodohavanden kreditinstitut		61	61
Utlåning till allmänheten		2 412 426	2 412 426
Avsättning för osäkra kundfordringar		-24 513	-24 513
Övriga fordringar		7 341	7 341
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Emitterade av offentliga organ	31 948		31 948
Emitterade av andra låntagare	55 036		55 036
	86 984	2 395 315	2 482 299
Finansiella skulder			
Inlåning från allmänheten			
Depositioner		24 024	24 024
Övriga inlåningar		1 511 933	1 511 933
Övriga skulder		39 676	39 676
		1 575 633	1 575 633

Återkommande värderingar till verkligt värde	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**
2020-06-30			
Obligationer och andra räntebärande instrument	86 868	0	0
2019-06-30			

Obligationer och andra räntebärande instrument	121 531	0	0
2019-12-31			
Obligationer och andra räntebärande instrument	86 984	0	0

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för bolagets finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Under nivå 1 finns värdepapper som är handlade på en aktiv marknad med en tydlig prissättning. I nivå 1 inkluderas obligationer från företag, finansiella institutioner och kommuner.

Nivå 2: Verkligt värde på finansiella tillgångar utifrån direkt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas med noterade priser som handlas på marknader som inte bedöms vara aktiva. I nivå 2 inkluderas certifikat emitterade av företag.

Not 3 Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB:s kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2020-06-30 till 888 566 tkr (868 696). Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 174 530 tkr (176 551). Kapitalrelationen uppgick till 40,73 % (39,36).

OK-Q8 Bank AB:s strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga limiter samt försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har OK-Q8 Bank AB en egen process för Intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för, samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapital och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för OK-Q8 Bank AB's IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka den specifika typen av risk. Bedömningen baseras på Pelare 1, kapitalkravet och vid behov läggs ytterligare kapital till för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets femåriga affärsplanering.

Informationen om företagets kapitaltäckning avser information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt i enlighet med tillsynsförordningen 575/2013/EU. I Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar krävs nedanstående upplysningar, övriga lämnas enligt krav på vår hemsida www.okq8.se. Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet.

Kapitaltäckningsanalys

	2020-06-30	**2019-06-30**	**2019-12-31**
Aktiekapital	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
FFVV	-23	308	-41
Balanserat resultat	618 800	597 706	597 706
Årets reviderade resultat	-	-	-
78 % av obeskattade reserver	56 347	57 589	57 589

Kärnprimärkapital	**888 653**	**869 132**	**868 783**
Värdejustering försiktig värdering	-87	-121	-87
Övrigt primärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-
Summa Kapitalbas	**888 566**	**869 011**	**868 696**
Riskexponeringsbelopp	1 881 419	2 097 038	1 907 210
Kapitalkrav			
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	150 513	167 763	152 577
Varav marknadsrisk	316	365	250
Varav operativ risk enl. basmetoden	23 701	23 724	23 724
Totalt minimikapitalkrav	**174 530**	**191 852**	**176 551**

Kapitaltäckningsmått	
Kärnprimär-kapitalrelation (%)	40,73
Primär-kapitalrelation (%)	40,73
Total-kapitalrelation minimikrav Pelare 1 (%)	40,73
Kärnprimärkapital tillgängligt för att användas som buffert (%)	32,73
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 4,5 % (tkr)	790 393
Överskott av primärkapital jämfört med lagstadgat krav om 6,0 % (tkr)	757 668
Överskott av total kapitalbas jämfört med lagstadgat krav om 8,0 % (tkr)	714 036

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2020-06-30	**2019-06-30**	**2019-12-31**
Exponeringar mot kommun	-	-	-
Exponeringar mot lokala självstyrandeorgan	66	99	74
Exponeringar mot institut	3 286	4 370	3 894
Exponeringar mot företag	95 141	110 823	92 977
Exponeringar mot hushåll	47 920	48 351	52 730
Exponeringar mot säkerställda obligationer	0	0	0
Exponeringar mot oreglerade poster	1 606	1 850	1 263
Övriga poster	2 494	2 270	1 639
Kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	**150 513**	**167 763**	**152 577**

Kapitalkrav för marknadsrisk			
Varav valutarisk	316	365	250
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	**316**	**365**	**250**
Operativrisk enligt basmetoden	23 701	23 724	23 724
Totalt kapitalkrav	**174 530**	**191 852**	**176 551**

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt i enlighet med tillsynsförordningen 575/2013/EU som började gälla 2014. Reglerna bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda Bankens kunder. Reglerna innebär att Bankens kapitalbas med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för OK-Q8 Bank AB omfattar kapitalkrav för kreditrisk, valutarisk, ränterisk och operativ risk. Dessutom omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Bankens policys för kapitalutvärdering.

Kapitalhantering
OK-Q8 Bank AB utvärderar regelbundet behovet av eget kapital utifrån analyser, prognoser och riskbedömningar. Utvärderingarna visar att bolagets kapitalsituation med god marginal överstiger kapitalbehovet.

Kreditrisker enligt schablonmetoden fördelade på exponeringsklasser

Riskvägt exponeringsbelopp fördelade på exponeringsklasser:	**2020-06-30**	**2019-06-30**	**2019-12-31**
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot administrativa organ samt trossamfund	826	1 237	927
Institutsexponeringar	41 077	54 622	48 679
Företagsexponeringar	1 189 268	1 385 287	1 162 208
Hushållsexponeringar	599 006	604 395	659 125
Oreglerade poster	20 073	23 127	15 781
Säkerställda obligationer	0	0	0
Övriga poster	31 170	28 370	22 490

För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs regelbundet kortsiktiga och långsiktiga likviditetsprognoser. Enligt Finansinspektionens föreskrifter om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2014:21) skall företagen offentliggöra information om storleken på dess likviditetsreserv och hur den är sammansatt. För att säkra OKQ8 Banks kortsiktiga betalningsförmåga håller OKQ8 Bank per 2020-06-30 en likviditetsreserv om 86 868 tkr som består av ränteinstrument av mycket god kreditkvalitet.

OK-Q8 Bank AB:s finansiering är diversifierad och består av:

OK-Q8 Bank AB:s finansiering

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital	836 762	816 917	832 288
Inlåning från allmänheten	1 453 705	1 793 922	1 535 957
Leverantörsskulder	18 705	27 874	30 556
Övriga skulder	28 598	29 194	24 224
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000	400 000
Kontrakterad kredit med en bank på den svenska marknaden	-	-	-

För att säkerhetsställa att storleken på OK-Q8 Bank AB:s likviditetsreserv är tillräcklig används limiter i den löpande likviditetshanteringen.

OK-Q8 Bank AB:s kassalikviditet är 1,59 (1,55).

Stockholm 2020-08-27

Julie Chatterjee
Verkställande Direktör

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.