OK-Q8 Bank AB
Org. nr 556008-0441

Delårsrapport för perioden 2016-01-01--2016-06-30

Innehåll Sida

- verksamhet och resultat 2
- resultaträkning 4
- balansräkning 5
- förändringar i eget kapital 6
- kassaflödesanalys 7
- kapitaltäckning och riskhantering 8
- redovisningsprinciper 9

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parantes avser 2015-12-31.

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. Enbart fakturor från bolag inom OKQ8 koncernen köps in.

Ägarförhållande

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

Väsentliga händelser under rapportperioden och fram till rapportens lämnande

Det har inte varit några väsentliga händelser under rapportperioden.

5 år i sammandrag

	2016-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2013-06-30	2012-06-30
Räntenetto	39 493	40 045	37 871	39 434	41 342
Balansomslutning	2 722 922	2 976 985	3 045 403	2 795 125	2 675 716
Soliditet, %	27,8	23,0	21,7	22,5	22,7

In- och utlåning

Inlåning från allmänheten har under rapportperioden minskat med 12,4 % eller 269 mkr och uppgår per sista juni till 1 898 mkr. Utlåning till allmänheten har under rapportperioden minskat med 11,7 % eller 262 mkr och uppgår per sista juni till 1 985 mkr.

Resultat

Periodens resultat uppgår till 15 517 (30/6; 11 959, 31/12; 28 907). Räntenettot uppgår till 39 493 (30/6; 40 045, 31/12;81 909). Kreditförlusterna uppgår till –5 103 (30/6; -4 068, 31/12; -11 494).

Resultaträkning	**2016-01-01-2016-06-30**	**2015-01-01-2015-06-30**	**2015-01-01-2015-12-31**
Ränteintäkter	41 654	42 912	87 130
Räntekostnader	-2 161	-2 867	-5 221
Räntenetto	**39 493**	**40 045**	**81 909**
Provisionsintäkter	43 627	65 612	133 443
Provisionskostnader	-10 553	-34 299	-69 432
Övriga rörelseintäkter	2 822	1 563	4 536
Summa rörelseintäkter	**75 390**	**72 921**	**150 456**
Allmänna administrationskostnader	-42 590	-48 893	-91 250
Övriga rörelsekostnader	-703	-449	-1 171
Resultat före kreditförluster	**32 097**	**23 580**	**58 035**
Kreditförluster, netto	-5 103	-4 068	-11 494
Rörelseresultat	**26 994**	**19 512**	**46 541**
Bokslutsdispositioner	-6 913	-4 550	-10 623
Skatt på årets resultat	-4 563	-3 003	-7 011
Periodens resultat	**15 517**	**11 959**	**28 907**
Rapport över övrigt totalresultat			
Periodens resultat	15 517	11 959	28 907
Summa totalresultat för perioden	**15 517**	**11 959**	**28 907**

Balansräkning	**2016-06-30**	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	180 841	202 438	146 022
Utlåning till allmänheten	1 984 634	2 246 802	2 011 386
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	540 358	504 252	539 173
Övriga tillgångar	3 669	5 075	2 698
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	13 420	18 419	15 843
Summa tillgångar	**2 722 922**	**2 976 985**	**2 715 122**
Eget kapital och skulder			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 897 558	2 166 769	1 904 836
Övriga skulder	24 623	34 663	21 698
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	31 845	52 109	42 122
Summa skulder	**1 954 027**	**2 253 541**	**1 968 656**
Obeskattade reserver	50 516	37 529	43 602
Eget kapital			
Bundet Eget Kapital			
Aktiekapital (424.057 kvotvärde 500)	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Fritt Eget Kapital			
Balanserat resultat	489 334	460 428	460 428
Periodens resultat	15 517	11 959	28 907
Summa eget kapital	**718 380**	**685 915**	**702 864**
Summa eget kapital och skulder	**2 722 922**	**2 976 985**	**2 715 122**
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Pensionsförbindelser	270	253	270

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2015-01-01	**212 029**	**1 500**	**460 427**	**673 956**
Periodens resultat	-	-	28 907	28 907
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	**28 907**	**28 907**
Utgående Eget kapital 2015-12-31	**212 029**	**1 500**	**489 334**	**702 863**
Ingående balans 2016-01-01	**212 029**	**1 500**	**489 334**	**702 863**
Periodens resultat	-	-	15 517	15 517
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående Eget kapital 2016-06-30	**212 029**	**1 500**	**504 851**	**718 380**

Kassaflödesanalys	**2016-01-01 -2016-06-30**	**2015-01-01 -2015-06-30**	**2015-01-01 -2015-12-31**
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	40 980	42 630	86 186
Betalda räntor	-417	-542	-5 196
Provisionsintäkter	43 627	65 612	133 443
Provisionskostnader	-10 553	-34 299	-69 431
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-40 929	-47 827	-87 833
Betald skatt	-5 280	-5 280	-6 932
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**27 428**	**20 293**	**50 237**
-Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-35 442	-32 703	23 713
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	22 107	-175 674	52 214
Ökning (-) resp minskning (+) av obligationer	-31 003	104 784	-116 085
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	2 843	-1 052	2 205
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	-7 278	33 835	-228 098
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	-9 097	21 111	460
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-30 441**	**-29 406**	**-215 354**
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	-30 441	-29 406	**-215 354**
Likvida medel vid periodens början	319 006	534 360	534 360
Likvida medel vid periodens slut	**288 565**	**504 954**	**319 006**
Likvida medel			
Följande komponenter ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	80	702	703
Obligationer och andra räntebärande instrument	288 485	504 251	318 303
	288 565	504 954	319 006

Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB's kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2016-06-30 till 736 872 tkr (699 680). Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 202 453 tkr (182 920). Kapitalrelationen uppgick till 29,12% (30,60).

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 kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för OK-Q8 Bank AB's IKLU, Intern Kapital och Likviditetsutvärdering, 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 det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1, kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till om vid behov 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

	2016-06-30	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Aktiekapital	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Balanserat resultat	489 334	460 428	460 428
Årets reviderade resultat	-	-	-
Kärnprimärkapital (78% av periodiseringsfonden)	34 010	25 723	25 723
Kärnprimärkapital	**736 872**	**699 680**	**699 680**
Summa Kapitalbas	**736 872**	**699 680**	**699 680**
Riskexponeringsbelopp	2 530 658	2 509 164	2 286 502
Kapitalkrav			
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	179 165	174 133	158 733
Varav marknadsrisk	1 353	4 904	2 252
Varav operativ risk enl basmetoden	21 935	21 696	21 935
Totalt minimikapitalkrav	202 453	200 733	182 920

Kapitaltäckningsmått

Kärnprimär kapitalrelation (%)	29,12
Primär kapitalrelation (%)	29,12
Total kapitalrelationer minimikrav Pelare 1	29,12
Kärnprimärkapital tillgängligt för att användas som buffert	24,62
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 4,5% (tkr)	621 922
Överskott avprimärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 6,0% (tkr)	583 605
Överskott av total kapitalbas jämfört med lagstadgatkrav om 8,0% (tkr)	532 516

Kapitalkrav för Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2016-06-30	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	101	106	68
Exponeringar mot Multilaterala utvecklingsbanker	-		
Exponeringar mot institut	5 877	4 956	4 165
Exponeringar mot företag	97 948	86 151	73 457
Exponeringar mot hushåll	73 044	80 399	78 599

Exponeringar i form av säkerställda obligationer	25	426	426
Oreglerade poster	2 170	2 095	2 019
Övriga poster	-	-	-
Kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	179 165	174 133	158 733
Kapitalkrav för marknadsrisk			
Varav valutarisk	1 353	4 904	2 252
Varav ränterisk	-	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	1 353	4 904	2 252
Operativrisk enligt basmetoden	21 935	21 696	21 935
Totalt kapitalkrav	202 453	200 733	182 920

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar 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 dels 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 kapitalutvärderingspolicy.

Kapitalhantering
OK-Q8 Bank AB utvärderar regelbundet behovet av eget kapital utifrån analyser, prognoser och riskbedömningar. Utvärdering av dessa visar att bolagets kapitalbehov inte äventyras.

Kreditrisker enligt schablonmetoden fördelade på exponeringsklasser

Riskvägda tillgångar	**2016-06-30**	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	148 687	183 502	167 069
Exponeringar mot offentliga organ	1 265	1 324	845
Exponeringar mot Multilaterala utvecklingsbanker	30 165	-	-
Exponeringar mot Institut	367 333	309 755	260 339
Exponeringar mot Företag	1 224 346	1 076 891	918 210
Exponeringar mot Hushåll	1 217 394	1 339 980	1 309 978
Oreglerade poster	27 125	26 188	25 235
Exponeringar i form av Säkerställda obligationer	3 116	53 235	53 235
Övriga poster	23 793	23 038	23 962
	-	-	-

För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs regelbundet kortsiktiga och långsiktiga likviditetsprognoser. Enligt Finansinspektionens FFFS 2010:7 skall företagen offentliggöra information om storleken på dess likviditetsreserv och hur den är sammansatt. För att säkra OKQ8 Banks kortsiktiga betalningsförmåga håller OKQ8 Bank en likviditetsreserv om ca 150 000 tkr som består av ränteinstrument av högsta kreditkvalitet.

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

OK-Q8 Bank AB:s finansiering	**2016-06-30**	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Eget kapital	718 380	685 915	702 863
Inlåning från allmänheten	1 897 558	2 166 769	1 904 305
Leverantörsskulder	9 021	12 884	6 265
Övriga skulder	47 543	73 888	57 556
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000	400 000
Kontrakterad kredit med en bank på den svenska marknaden	300 000	300 000	300 000

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 1,39 (1,38).

Utlåning till allmänheten

	2016-06-30	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Svenska hushåll	915 093	1 050 214	1 001 629
Svenska företag	1 015 051	1 142 520	972 810
Svenska staten, kommun eller landsting	75 371	73 502	57 069
Avsättning för osäkra fordringar	-20 882	-19 434	-20 122
Summa utlåning till allmänheten	**1 984 634**	**2 246 802**	**2 011 386**

Inlåning från allmänheten

	2016-06-30	**2015-06-30**	**2015-12-31**
Servicekonto	9 280	197 412	9 551
Depositioner	23 793	23 038	23 962
Övriga inlåningar	1 864 486	1 946 319	1 871 323
Summa in- och upplåning från allmänheten	**1 897 558**	**2 166 769**	**1 904 836**

Redovisningsprinciper och övriga upplysningar

Delårsrapporten för OK-Q8 Bank AB har upprättats enligt Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, (FFFS 2008:25)

Samma redovisningsprinciper och värderingsgrunder har tillämpats i delårsrapporten som för årsredovisningen 2015.

Stockholm 2016-08- 24

Julie Chatterjee
Verkställande Direktör

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.