OK-Q8 Bank AB
Org nr 556008-0441

Årsredovisning för räkenskapsåret 2014

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll

	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	6
- balansräkning	7
- förändringar i eget kapital	8
- kassaflödesanalys	9
- noter	10

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

OK-Q8 Bank AB tillhandahåller betalmedel och bedriver betalningsförmedling bland annat 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. (org.nr 24399636) och OK ekonomisk förening (org.nr 702000-1660).

Verksamhet under räkenskapsåret

Årets resultat uppgår till 27 230 (30 405). Försämringen jämfört med föregående år är främst orsakad av kreditförluster på riskvägd nivå. Kreditförlusterna uppgår i år till 12 930 (8 584), ökningen jämfört med föregående år är en följd av fortsatta insatser kring ökad riskaptit för att öka intjäningen framförallt i räntenettot som förväntas ge effekt kommande räkenskapsår. Under slutet av räkenskapsåret har ny VD tillsatts.

Bolagets likviditet och finansiering bedöms vara betryggande. Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 26,41% (25,38) och kapitaltäckningskvoten var 3,30 (3,43). För mer information om detta se not 20.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har sammansättningen av OK-Q8 Bank AB's styrelse förändrats. Göran Lindblå har lämnat styrelsen. Helle Dahlgren Skov samt Britt Hansson har tillkommit i styrelsen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

6

Framtida utveckling

OK-Q8 Bank AB har definierat sitt uppdrag utifrån OKQ8 Scandinavias värderingar, WHY och HOW. Bankens uppdrag är att genom finansiella tjänster vara en möjliggörare för kunder i rörelse och därigenom ska OK-Q8 Bank AB öka lojaliteten, minska transaktionskostnaderna samt optimera risktagandet för OKQ8 Scandinavia.

Under 2015 ska OK-Q8 Bank AB fokusera på att öka antalet aktiva kortkunder, öka stationsomsättningen på kortet, stänga ner gamla reskontran, lansera en ny sparprodukt, utvärdera möjligheten att lansera ett privatlån bil, implementera en gemensam skandinavisk kredithanteringsprocess samt fortsätta systemutvecklingen av kortsystemet för att kunna utveckla nya tjänster och produkter.

Risker i verksamheten

Bolaget är i sin verksamhet utsatt för framförallt kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Med kreditrisker avses risk att en låntagare ej kan fullgöra sina skyldigheter gentemot bolaget. För att minimera kreditrisken sker löpande bevakning av stora exponeringar och koncentrationsrisker. Åldersanalyser utförs regelbundet på kundstockarna. I verksamheten används både kvalitativa och kvantitativa processer för kreditbedömning samt effektiva krav och inkassoprocesser för utestående transaktioner. Kreditprövningsmodellen som används är välbeprövad. I det factoringavtal OK-Q8 Bank AB och OK-Q8 AB har upprättat finns ett garantivillkor om återköp av kundfordringar vid eventuella kreditförluster.

Marknadsrisk är relaterad till hur en marknad i sin helhet reagerar på olika händelser. För OK-Q8 Bank AB är den främst relaterad till räntekursrisk i övrig verksamhet. Räntekursrisk är en risk för förluster vid plötsliga ändringar i ränteläget. För att minimera denna risk har bolaget avtal om rörliga räntor för både in- och utlåning.

Operativa risker är risk för förlust genom administriva fel, tekniska fel i IT-system mm. Bolaget hanterar dessa risker genom att löpande utvärdera rutiner och processer med fokus på den interna kontrollen, att rutiner utformas efter dualitetsprincipen samt att personal löpande utbildas för sina uppgifter. OK-Q8 Bank AB använder sig av incidentrapportering i syfte att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt minska sannolikheten för att samma typ av förluster upprepas. Årligen utförs en självutvärdering inom området operativ risk.

Andra risker såsom likviditetsrisk, affärsrisk och strategisk risk förekommer också. Mer om risk och deras påverkan finns i not 2.

5 år i sammandrag

	2014	2013	2012	2011	2010
Räntenetto	80 212	81 624	85 247	68 448	42 185
Provisionsnetto	60 565	52 805	53 147	37 809	36 786
Övriga rörelseintäkter	8 074	4 965	7 278	1 659	1 415
Summa rörelseintäkter	**148 851**	**139 394**	**145 672**	**107 916**	**80 386**
Allmänna administrationskostnader	-90 387	-81 034	-87 896	-79 888	-76 733
Övriga rörelsekostnader	-870	-1 551	-1 654	-1 441	-1 782
Summa kostnader	**-91 257**	**-82 585**	**-89 551**	**-81 329**	**-78 515**
Resultat före kreditförluster	**57 594**	**56 809**	**56 121**	**26 587**	**1 871**
Kreditförluster, netto	-12 930	-8 584	-14 632	-18 986	-22 729
Rörelseresultat	**44 664**	**48 225**	**41 488**	**7 601**	**-20 858**
Bokslutsdispositioner	-10 502	-10 735	-11 741	0	150
Skatt på årets resultat	-6 932	-7 085	-9 264	-2 164	2 238
Årets resultat	**27 230**	**30 405**	**20 483**	**5 437**	**-18 470**

	2014	2013	2012	2011	2010
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	269 736	298 820	273 073	270 588	191 170
Utlåning till allmänheten	2 075 146	2 187 770	2 586 047	2 230 127	2 107 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	538 441	325 750			
Övriga tillg samt förutbet kostn och upplupna intäk	19 882	20 801	16 638	26 428	14 372
Summa tillgångar	**2 903 205**	**2 833 141**	**2 875 758**	**2 527 143**	**2 313 457**
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Inlåning från allmänheten	2 132 934	2 096 227	2 134 375	1 857 613	1 678 314
Övriga skulder samt upplupna kostn och förutbet i	63 336	67 711	113 321	73 693	55 798
Eget kapital och obeskattade reserver	706 935	669 203	628 062	595 837	579 345
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**2 903 205**	**2 833 141**	**2 875 758**	**2 527 143**	**2 313 457**

Nyckeltal	2014	2013	2012	2011	2010
Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1					
Kapital					
Kapitaltäckningskvot	3,30	3,43	2,89	2,76	3,71
Kapitaltäckningsgrad	26,41	25,38	23,98	22,68	30,74
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar					
Soliditet	24,1	23,4	21,8	23,7	25,1
Justerat eget kapital i % av utgående balansomslutning					
Avkastning på eget kapital	6,4	7,3	6,7	1,3	-3,6
Resultat efter finansiella poster i % av eget kapital					
Avkastning på totalt kapital					
Vinst efter skatt genom totalt kapital	0,94	1,07	0,71	0,22	-0,80
Övriga uppgifter					
Anställda i medeltal	46	35	32	34,3	31,2

Förslag till disposition av företagets resultat

Till årsstämmans förfogande står följande vinst i kronor:

Balanserat resultat	433 197 431
Årets resultat	27 230 222
	460 427 653

Styrelsen föreslår att vinsten behandlas:

att i ny räkning överförs	460 427 653
	460 427 653

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentar.

Resultaträkning	**Not**	**2014**	**2013**
Ränteintäkter	3	102 928	127 298
Räntekostnader	4	-22 716	-45 674
Räntenetto		80 212	81 624
Provisionsintäkter	5	125 701	105 182
Provisionskostnader	6	-65 136	-52 377
Övriga rörelseintäkter	7	8 074	4 965
Summa rörelseintäkter		148 851	139 394
Allmänna administrationskostnader	8	-90 387	-81 034
Övriga rörelsekostnader		-870	-1 551
Summa kostnader före kreditförluster		-91 257	-82 585
Resultat före kreditförluster		57 594	56 809
Kreditförluster, netto	9	-12 930	-8 584
Rörelseresultat		44 664	48 225
Bokslutsdispositioner	10	-10 502	-10 735
Skatt på årets resultat	11, 12	-6 932	-7 085
Årets resultat		27 230	30 405

Rapport över övrigt totalresultat		
Årets resultat	27 230	30 405
Summa totalresultat för perioden	27 230	30 405
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	27 230	30 405

Balansräkning	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13	269 736	298 820
Utlåning till allmänheten	14	2 075 146	2 187 770
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	538 441	325 750
Övriga tillgångar		2 762	1 187
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	16	17 120	19 614
Summa tillgångar		2 903 205	2 833 141
Eget kapital och skulder			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	17	2 132 934	2 096 227
Övriga skulder	18	35 755	22 947
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	19	27 581	44 765
Summa skulder		2 196 270	2 163 939
Obeskattade reserver	10	32 979	22 477
Eget kapital			
Aktiekapital (424.057 kvotvärde 500)		212 029	212 029
Reservfond		1 500	1 500
Balanserat resultat		433 197	402 791
Årets resultat		27 230	30 405
Summa eget kapital		673 956	646 725
Summa eget kapital och skulder		2 903 205	2 833 141
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Pensionsförbindelser		253	232

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2013-01-01	**212 029**	**1 500**	**402 792**	**616 321**
Årets resultat	-	-	30 405	30 405
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	**30 405**	**30 405**
Utgående Eget kapital 2013-12-31	**212 029**	**1 500**	**433 197**	**646 726**
Ingående balans 2014-01-01	**212 029**	**1 500**	**433 197**	**646 726**
Årets resultat	-	-	27 230	27 230
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	**27 230**	**27 230**
Utgående Eget kapital 2014-12-31	**212 029**	**1 500**	**460 427**	**673 956**

Aktiekapital och reservfond utgör bundet eget kapital. Övrigt kapital är fritt eget kapital.
Aktieägarna lämnade villkorat aktieägartillskott under året 2010 med 392 205 tkr, beloppet ingår i övrigt fritt eget kapital.

Kassaflödesanalys

	2014	2013
Den löpande verksamheten		
Erhållna räntor	102 448	123 804
Betalda räntor	-22 554	-45 528
Provisionsintäkter	125 701	105 182
Provisionskostnader	-65 137	-52 377
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-84 796	-79 024
Betald skatt	-9 146	-10 239
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	46 516	41 818
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-70 910	20 667
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	101 308	391 098
Ökning (-) resp minskning (+) av obligationer och andra värdepapper	-99 748	-5 037
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	3 613	-135
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	36 707	-38 148
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	-4 538	-43 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 948	367 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	12 948	367 128
Likvida medel vid årets början	521 412	154 284
Likvida medel vid årets slut	534 360	521 412

Likvida medel		
Följande komponenter ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	100 703	200 699
Obligationer och andra räntebärande instrument	433 657	320 713
Summa	534 360	521 412

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper och övriga upplysningar

OK-Q8 Bank AB ägs av OK-Q8 AB (org.nr 556027-3244). Adressen till bolaget är Box 23600, 104 35 Stockholm.

Med koncernföretag avses samtliga företag i den koncern i vilken OK-Q8 AB är moderbolag. OK-Q8 AB ägs till 50% vardera av OK ekonomisk förening (org.nr 702000-1660) respektive Kuwait Petroleum Northern Europé B.V. (org.nr 24399636). Med närstående företag avses företag inom Kuwait Petroleum Northern Europé B.V.- respektive OK ekonomisk förening-koncernerna.

Grund för rapporternas upprättande

OK-Q8 Bank AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom bank och lyder därmed under Lag (1995:1556) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Banken tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR2 Redovisning för juridiska personer.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av OK-Q8 Bank AB

Ändring av FFFFS 2008: 25 rörande upplysningar om kapitaltäckningsanalys.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2014 har haft någon väsentlig inverkan på OK-Q8 Bank ABs resultaträkning eller balansräkning. Tillkommande upplysningskrav till följd av ändringar i FFFS 2008:25 framgår av not 20 Kapitaltäckningsanalys.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av OK-Q8 Bank AB.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finanseilla tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. OK-Q8 Bank AB har ännu inte utvärderat effekterna.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på OK-Q8 Bank AB.

Finansiella instrument: redovisning och värdering

Klassificeringen av finansiella tillgångar är beroende av för vilket syfte tillgångarna förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapportillfälle. Bolaget har klassificerat samtliga finansiella tillgångar i kategorin lånefordringar, kundfordringar och finansiella tillgångar som kan säljas.

Lånefordringar och kundfordringar
Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Bolagets innehav i denna kategori klassificeras i balansräkningen under posterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att bolaget inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Lånefordringar och kundfordringar i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs.

Finansiella tillgångar som kan säljas
Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. Bankens finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella skulder
Finansiella skulder, vilka återfinns under posterna Inlåning från allmänheten och Övriga skulder,

redovisas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens valutakurs.

Redovisning och värdering
Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument värderas inledningsvis till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränta på värdepapper som kan säljas som beräknats med effektivräntemetoden redovisas i resultaträkningen som en del av ränteintäkter.

Intäktsredovisning
Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Bankens löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Bankens verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit.

(a) Ränteintäkter och räntekostnader
Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

(b) Provisionsintäkter och provisionskostnader
Provisionsintäkter redovisas i den period de intjänas. Till dessa provisioner hör till exempel olika typer av aviseringsavgifter och betalningsförmedlingsprovisioner. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

Allmänna administrationskostnader
Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

Ersättningar till anställda
OK-Q8 Bank AB:s pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner utgörs av avgiftsbestämda och förmånsbestämda planer. Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. De förmånsbestämda pensionsplanerna beräknas inte enligt IAS19 då det ej är möjligt i juridiska enheter av skattemässiga skäl. Istället görs beräkning enligt Tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Bolagets förpliktelser att i framtiden utbetala pension har härvid ett nuvärde, bestämt för varje anställd av bland annat pensionsnivån, åldern och i vilken grad full pension blivit intjänad. Detta nuvärde har beräknats enligt aktuariella grunder, och utgår från de löne- och pensionsnivåer som råder vid balansdagen. Pensionsåtagandena redovisas som en skuld i balansräkningen i den mån de inte är fonderade. I not 21 finns en aktuariell beräkning enligt IAS19 vilken inte är redovisad i räkenskaperna.

Inkomstskatter
Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt direkt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. Kassaflödet redovisas uppdelat på

- den löpande verksamheten,
- investeringsverksamheten och
- finansieringsverksamheten.

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels
- handlas på en öppen marknad till kända belopp eller
- har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Nyckeltalsdefinitioner

Kapitaltäckningskvot
Kapitalbas / kapitalbaskrav

Kapitaltäckningsgrad
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar

Soliditet
Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Kassalikviditet
Omsättningstillgångar/ kortfristiga skulder

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Avkastning på totalt kapital
Resultat efter skatt i förhållande till totalt kapital.

Not 2 Finansiella risker

Risker i verksamheten

OK-Q8 Bank AB utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: likviditetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och övriga risker. Styrelsen för OK-Q8 Bank AB har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen och har tillsatt riskfunktioner som rapporterar direkt till styrelsen. Styrelsen har också fastställt en riskpolicy för att tillse att OK-Q8 Bank AB håller sig inom givna ramar för sin riskaptit.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria betalningsförpliktelserna vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt (refinansieringsrisk). Likviditetsrisk är även risken för att inte klara betalningsåtaganden under affärsdagen (intradag). Utöver ovanstående skall OK-Q8 Bank AB klara en sådan sammansättning i balansräkningen att OKQ8 Bank även på lång sikt klarar betalningsåtaganden (så kallad strukturell likviditetsrisk). För att möta eventuell likviditetskris hålls en för verksamheten anpassad likviditetsreserv i form av ränteinstrument av hög kreditkvalitet. Se även not 20. Nedan följer tabeller med förfallostruktur över bolagets tillgångar och skulder per 2014-12-31 och 2013-12-31.

Likviditetsexponering 2014-12-31

Tillgångar	På anfordran	Förfall 0 – 90 dagar	Förfall över 90 dagar	Utan löptid	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	100 703	169 033			269 736
Utlåning till allmänheten		2 069 750	5 396		2 075 146
Obligationer och räntebärande värdepapper	538 441				538 441
Övriga tillgångar		4		2 758	2 762
Förutbetalda kostnader		17 042		78	17 120
Totalt	**639 144**	**2 255 829**	**5 396**	**2 836**	**2 903 205**
Skulder					
Inlåning från allmänheten	922 966	1 209 968			2 132 934
Övriga skulder		35 755			35 755
Förutbetalda intäkter		6 426	330	20 825	27 581
Totalt	**922 966**	**1 252 149**	**330**	**20 825**	**2 196 270**

Kassalikviditet 2 903 205/ 2 196 270 = 1,32
Rörelsekapital 2 903 205– 2 196 270 = 706 935

Likviditetsexponering 2013-12-31

Tillgångar	På anfordran	Förfall 0 – 90 dagar	Förfall över 90 dagar	Utan löptid	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	100 698	198 122			298 820
Utlåning till allmänheten		2 159 457	28 313		2 187 770
Obligationer och räntebärande värdepapper		320 713	5 037		325 750
Övriga tillgångar		1 185		2	1 187
Förutbetalda kostnader		19 174	378	62	19 614
Totalt	**100 698**	**2 698 651**	**33 727**	**64**	**2 833 141**
Skulder					
Inlåning från allmänheten	1 022 425	1 073 803			2 096 228
Övriga skulder	5 184	17 762			22 946
Förutbetalda intäkter	16 524	7 911	238	20 091	44 764
Totalt	**1 044 133**	**1 099 476**	**238**	**20 091**	**2 163 938**

Kassalikviditet 2 833 141/ 2 163 938 = 1,31
Rörelsekapital 2 833 141– 2 163 938 = 669 203

Not 2 Finansiella risker

Kreditrisk
Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser. I riskkategorin kreditrisk ingår koncentrationsrisk och motpartsrisk. Med koncentrationsrisk avses engagemang koncentrerade till ett begränsat antal kunder, till en viss bransch eller geografiskt område. Med motpartsrisk avses risken för att en affärsuppgörelse ej kan fullföljas.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för OK-Q8 Bank ABs kreditexponering. Styrelsen har antagit en riskpolicy och en kreditpolicy samt inom vissa ramar delegerat ansvar till organisationen.

OK-Q8 Bank AB förvärvar kundfordringar från OK-Q8 AB och det framgår av fakturorna till kunden att fordringarna är överlåtna till OK-Q8 Bank AB och att betalningen därför ska ske till banken. I det factoringavtal OK-Q8 Bank AB och OK-Q8 AB har upprättat finns garantivillkor om återköp av kundfordringar vid eventuella kreditförluster.

För att minimera bolagets kreditrisk använder sig OK-Q8 Bank AB av en väl beprövad kreditprövningsmodell. Alla kreditbeslut i OK-Q8 Bank AB fattas av minst två personer. OK-Q8 Bank ABs rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av system som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig. Trots att kreditrisken utgör OK-Q8 Bank ABs största riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små. Risktyperna kan delas in i koncentrations- och motpartsrisk.

Koncentrationsrisk och motpartsrisk
Vid hantering av koncentrationsrisken revideras de stora exponeringarna regelbundet. Koncentrationsrisken stresstestas och OK-Q8 Bank AB avsätter ytterligare kapital i Pelare II avseende koncentrationsrisk. Motpartsrisken täcks av kapitalkravet i Pelare I vari kapitaltäckningsgraden väl överstiger styrelsens riskaptit och risktoleransnivå.

OK-Q8 Bank ABs säkerheter består av borgensåtaganden, företagsinteckningar, depositioner, pantbrev och garantier. Borgen har värderats till 90 % och övriga säkerheter till 100 %.

Åldersanalys utlåning till allmänheten och kreditinstitut

	2014-12-31			2013-12-31		
	Redovisat värde fordringar	Säkerheter	Verkligt värde säkerheter	Redovisat värde fordringar	Säkerheter	Verkligt värde säkerheter
Ej förfallna	1 991 482	109 967	101 100	2 069 894	68 914	63 469
<30 dagar	66 124	7 666	7 292	74 159	9 796	9 163
31-60 dagar	5 820	595	580	6 342	81	73
61-90 dagar	6 324	0	0	9 062	72	64
>90 dagar	5 396	1 561	1 454	28 313	2 570	2 313
Totalt	**2 075 146**	**119 789**	**110 426**	**2 187 770**	**81 433**	**75 082**

Bolaget har 405 (1 818) st kunder med omförhandlade avbetalningsplaner, med ett sammanlagt belopp på 3 662 (24 949) ger det en snittfordran per kund på ca 9 (14). Fordran värderas till sitt ursprungliga värde till dess att den antingen regleras eller skrivs av. Utlåning till kreditinstitut om 269 736 (298 820) varav 100 703 (200 699) utgörs av likvida medel, görs enbart till institut med hög kreditvärdighet. För ytterligare information om fördelningen av utlåningen hänvisas till not 13 och 14.

Not 2 Finansiella risker

Åldersanalys utlåning till allmänheten fördelat på företags- och hushållssektor				
	2014		2013	
Fordringar förfallna:	Företagssektor	Hushållssektor	Företagssektor	Hushållssektor
Ej förfallna	1 149 119	842 362	1 115 535	954 359
< 30 dagar	59 147	6 978	66 025	8 134
31-60 dagar	4 059	1 760	4 428	1 914
61-90 dagar	1 911	4 413	2 596	6 466
> 90 dagar	4 769	627	2 344	25 968
Totalt	**1 219 005**	**856 140**	**1 190 928**	**996 841**

Marknadsrisk
OKQ8 Banks marknadsrisk är till följd av verksamheten begränsad till valutarisk och ränterisk i Pelare I och till ränterisk i övrig verksamhet för Pelare II. Med valutarisk avses risken för att tillgångar och skulder i utländsk valuta påverkas negativt i värde till följd av valutakursförändringar. Med ränterisk avses risken för att en ändring i ränteläget påverkar räntebärande tillgångar och skulder inklusive räntereleterade kontrakt utanför balansräkningen.

Ränterisk
Med ränterisk menas värdeförändring på räntebundna tillgångar och skulder som sker då marknadsräntorna förändras. OK-Q8 Bank AB strävar efter matchningsprincipen gällande räntebindningen på bolagets tillgångar och skulder för att eliminera ränterisken. Styrelsen fastställer gränsvärdet för den ränterisk OK-Q8 Bank AB kan ta. Ränteriskens känslighet för förändringar beräknas genom kontinuerliga stresstester på ränteförändringens inverkan på räntenettot.

Räntebindning per 2014-12-31

	< 1 mån	1 - 3 mån	3 - 6 mån	> 6 mån	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	100 703				100 703
Utlåning till allmänheten	1 682 537	444 221			2 126 759
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		538 441			538 441
Inlåning från allmänheten	-2 607 668	-892 891			-3 500 559
Övriga skulder					
Netto	**-824 428**	**89 772**	**0**	**0**	**-734 657**

Räntebindning per 2013-12-31

	< 1 mån	1 - 3 mån	3 - 6 mån	> 6 mån	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	200 699				200 699
Utlåning till allmänheten	1 708 969	486 381			2 195 350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		320 713		5 037	325 750
Inlåning från allmänheten	-2 253 848	-991 943			-3 245 791
Övriga skulder					
Netto	**-344 180**	**-184 849**	**0**	**5 037**	**-523 992**

I enlighet med skuldernas räntebindning skulle en uppgång i marknadsräntorna med en procentenhet påverka bolagets finansnetto år 2014 negativt med 4 731 (2 822) på årsbasis.

Not 2 Finansiella risker

Valutarisk
Valutaexponeringar förekommer i delar av bolagets tillgångsslag kundfordringar och kassa, 3 905 498 EUR (904 915 EUR), 124 903 USD (533 157 USD) samt 5 731 267 NOK (3 231 037 NOK). En nedgång i värdet på svenska kronan med 10 % hade påverkat bolagets resultat positivt med 4 360 TSEK (1 486 TSEK). Viss valutahedging sker då valutaexponeringen för OK-Q8 Bank AB är konstant låg. Exponeringen hålls på kontrollerad nivå då utländsk valuta säljs av löpande.

Operativ risk
Med operativ risk menas risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Bolaget hanterar dessa risker genom att löpande utvärdera rutiner och processer med fokus på den interna kontrollen, att rutiner utformas efter dualitetsprincipen samt att personal löpande utbildas för sina uppgifter. OK-Q8 Bank AB använder sig av incidentrapportering i syfte att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt minska sannolikheten för att samma typ av förluster upprepas. Årligen utförs en självutvärdering inom området operativ risk.

Övrig risk
OK-Q8 Bank AB har identifierat ett antal övriga risker; ryktes-, affärs- och strategisk risk:

Med affärsrisk menas variationen i ett företags intjäningsförmåga och resultat. Bolaget upprättar regelbundet prognos över framtida intjäningsförmåga och bedömer risken utifrån detta. I dagsläget har risken bedömts som liten och har ingen effekt på bolagets kapitalbehov.

Med ryktesrisk menas sämre anseende bland kunder och media. För OK-Q8 Bank AB är kunden och media ytterst viktiga. Kunden förknippar starkt OK-Q8 Bank AB med moderbolaget OK-Q8 AB, vars affärsidé är att alltid vara nära, ge rejäla medlemsförmåner och göra livet enkelt för bilister och energikunder. Om OK-Q8 AB får dåligt anseende kommer OK-Q8 Bank AB drabbas och viceversa. OK-Q8 koncernen har därför skapat olika policys som alla anställda inom koncernen måste följa. Varje beslut som ledningsgruppen tar måste vara i linje med vision, affärsidé och strategiska mål.

Med strategisk risk menas institutionella förändringar samt förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar. Den strategiska risken kvantifieras inte utan hanteras i bolagets strategiarbete.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder.
Nedanstående finansiella skulder omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning mellan OK-Q8 Bank AB och moderbolaget OK-Q8 AB. För de finansiella tillgångar och skulder som är föremål för rättsligt bindande kvittningsavtal så tillåter avtalet nettoavräkning. Om båda parter inte är överens om nettoavräkning sker avräkningen brutto. I det fall endera parten fallerar har den andra parten rätt att avräkna netto.

	Finansiella skulder brutto	Finansiella tillgångar brutto som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen		Finansiella skulder brutto	Finansiella tillgångar brutto som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen
2014-12-31				2013-12-31			
Kortfristiga skulder	-2 981 004	1 783 240	-1 197 764		-2 782 772	1 708 969	-1 073 803

Not 3 Ränteintäkter

	2014	2013
Utlåning till allmänheten	98 252	125 556
Utlåning till kreditinstitut	52	1 076
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 624	666
Summa ränteintäkter	102 928	127 298
Varav koncernföretag	5 281	30 627
Genomsnittsränta i procent	11,44	11,71

Not 4 Räntekostnader

	2014	2013
Inlåning från allmänheten	-22 716	-45 674
Summa räntekostnader	-22 716	-45 674
Varav koncernföretag	-9 885	-23 962
Genomsnittsränta i procent	1,29	2,22

Not 5 Provisionsintäkter

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	74 256	62 883
Övriga provisioner inkl. avi- och kortavgifter	51 445	42 299
Summa provisionsintäkter	125 701	105 182

Not 6 Provisionskostnader

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	-61 833	-50 405
Övriga provisioner	-3 303	-1 972
Summa provisionskostnader	-65 136	-52 377

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Kostnadsreducerande intäkter	2 394	1 185
Valutakursdifferenser	2 483	2 955
Övrigt	3 197	825
Summa rörelseintäkter	8 074	4 965

Not 8 Allmänna administrationskostnader

	2014	2013
Revisionskostnader		
PwC		
Revisionsuppdrag	-270	-330
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-180
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-213	-
Summa	-483	-510
Administrationskostnader	-90 387	-81 034
varav personalkostnader	-29 473	-22 440
varav lokalkostnader	-1 372	-1 567
övrigt	-59 542	-57 026

	2014	2013
Personalkostnader		
Löner	-17 302	-13 934
Pensionskostnader	-1 843	-2 479
Sociala avgifter	-5 927	-5 579
Andra personalkostnader	-4 402	-448
Summa personalkostnader	-29 474	-22 440

Ersättningar till ledande befattningshavare
OK-Q8 Bank AB:s styrelse har upprättat en ersättningsplicy och ansvarar för att policyn tillämpas. Styrelsen utser en ansvarig ledamot för att bereda väsentliga ersättningsbeslut. Den ansvarige får inte arbeta i OK-Q8 Bank AB:s ledning. All ersättning regleras kontant. Bolagets VD har under 2014 haft ett avtal om rörlig ersättning, där storleken på ersättningen beror på fördefinierade individuella mål, mål för avdelningen och mål för bolaget totalt. Till vissa av andra ledande befattningshavare har rörlig ersättning utgått baserad på deras kvarstannande i bolaget.

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2014					
	Grundlön	Rörlig ersättn	Övr förmåner	Pensionskostnader	Summa
VD - Magnus Cevung	1 085	0	59	424	1 568
VD - Julie Chatterjee	154	0	0	11	165
Andra ledande (6)	3 388	146	89	669	4 293
Summa	**4 626**	**146**	**148**	**1 105**	**6 026**

Magnus Cevung är arbetsbefriad fr.o.m 2014-10-22. Avgångsvederlag om totalt 2942 tkr exkl sociala avgifter utgår, kostnadsfört 2014.

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2013					
	Grundlön	Rörlig ersättn	Övr förmåner	Pensionskostnader	Summa
VD - Magnus Cevung	950	0	63	323	1 336
Andra ledande (5)	3 122	0	106	618	3 846
Summa	**4 072**	**0**	**169**	**941**	**5 182**

Till bolagets externa styrelseledamöter har utgått arvode med 25 000 kronor (50 000 kronor). Förutom arvodet till de externa styrelseledamöterna har inga ersättningar eller förmåner utgått till styrelsen befattningshavare. Bolaget har ej några pensionsförpliktelser eller andra förpliktelser avseende dessa personer.

Medelantal anställda

	2014-12-31	2013-12-31
Antal anställda	46	35
Varav män	20	13

Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2014-12-31		2013-12-31	
	Antal på balansdagen	**Varav män**	**Antal på balansdagen**	**Varav män**
Styrelseledamöter	6	67 %	5	100 %
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	6	50 %	6	67 %

Not 9 Kreditförluster, netto

	2014	2013
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-13 968	-11 944
Årets förändring av reserv för sannolika kreditförluster	-444	2 877
Övriga avskrivningar	1 482	483
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar avser fordringar på allmänheten	-12 930	-8 584

Not 10 Obeskattade reserver

	2014-12-31	2013-12-31
Periodiseringsfond tax 13	11 741	11 741
Periodiseringsfond tax 14	10 735	10 735
Periodiseringsfond tax 15	10 502	-
Summa obeskattade reserver	32 978	22 476

Not 11 Skatt på årets resultat

	2014	2013
Skatt hänförlig till resultaträkningen intäkter och kostnader	-6 932	-7 085
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-	-
Summa skatt på årets resultat	-6 932	-7 085

Not 12 Avstämning skattesats

	2014	2013
Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats		
Redovisat resultat före skatt	34 162	37 490
Skatt enligt gällande skattesats 22 procent	-7 516	-8 248
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-509	-467
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 093	1 630
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-
	—	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-6 932	-7 085

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	2014-12-31	2013-12-31
Fordran hos kreditinstitut	169 033	98 122
Tillgodohavanden kreditinstitut	100 703	200 699
Summa utlåning till kreditinstitut	269 736	298 821

Not 14 Utlåning till allmänheten

	2014-12-31	2013-12-31
Svenska hushåll	950 730	1 108 156
Svenska företag	1 081 233	1 015 009
Svenska staten, kommun eller landsting	64 358	86 369
Avsättning för osäkra kundfordringar	-21 175	-21 764
Summa utlåning till allmänheten	2 075 146	2 187 770
varav svenska företag avser koncernföretag		
OK-Q8 AB	8 558	18 537
Arithma Shared Service AB	2	496
Petrolia AB	43 837	187
OKQ8 Marknad AB	132	155
Q8 Danmark AS	4 692	299
varav svenska företag avser närstående bolag		
OK Detaljhandel AB	3 286	5 243
OK ekonomisk förening	9	9
Bedege	26	15
Bil-City i Kristianstad	31	25
Biva Västerås	111	117
Biva Linköping	272	411

	2014-12-31	2013-12-31
OK-förlaget	51	52
Fastighets AB Norrtull	155	155
Helsinge Pellets	77	82
Laxå Pellets	211	123
Anfor Kommunikation AB	8	5
Reservering för osäkra kundfordringar		
Värde vid årets början	-21 764	-24 385
Reservering för befarade kreditförluster	-15 439	-8 813
Minskning på grund av återföring av reservering	16 028	11 434
Värde vid årets slut	-21 175	-21 764

Utlåning till allmänheten redovisas efter avdrag för konstaterade och befarade kundförluster.

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2014-12-31	2013-12-31
Emitterade av offentliga organ	165 034	104 761
Emitterade av andra låntagare	373 407	220 989
SUMMA	538 441	325 750
- varav svensk valuta	538 441	325 750

Samtliga värdepapper har anskaffats och värderats till ett värde baserat på marknadspriser.

Det redovisade värdet på de obligationer och andra räntebärande värdepapper som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 234 705 tkr.

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014-12-31	2013-12-31
Upplupna ränteintäkter	6 057	3 494
Upplupna övriga intäkter	10 763	15 279
Förutbetalda kostnader	300	841
Summa förutbet. kostnader och upp. intäkter	17 120	19 614

Not 17 Inlåning från allmänheten

	2014-12-31	2013-12-31
Servicekonto	215 356	248 520
Depositioner	23 035	21 688
Övriga inlåningar	1 894 543	1 826 019
Summa inlåning från allmänheten	2 132 934	2 096 227
Varav koncernföretag		
OK-Q8 AB	1 201 058	1 075 757

Not 18 Övriga skulder

	2014-12-31	2013-12-31
Leverantörsskulder	9 677	6 433
Avräkning kortköp	22 742	5 183
Sociala avgifter	892	739
Övriga poster	2 444	10 591
Summa övriga skulder	35 755	22 946
Varav koncernföretag		
OK-Q8 AB	2 933	6 539

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014-12-31	2013-12-31
Upplupen semesterlön	4 657	4 106
Upplupet revisionsarvode	330	238
Löneskatt	521	551
Upplupen räntekostnad	162	146
Bonus	2 067	16 524
Övriga interimsskulder	19 844	23 200
Summa uppl. kostnader och förutbet. intäkter	27 581	44 765

Not 20 Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB's kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2014-12-31 till 664 258 (664 258), då det från och med 2014 krävs särskilt tillstånd från Finansinspektionen för att räkna in oreviderat resultat är det den samma som föregående år. Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 201 222 (193 563). Kapitaltäckningsgraden uppgick till 26,41% (25,38) och kapitaltäckningskvoten var 3,30 (3,43).

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 kapitalutvärdering (IKU). 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 IKU 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 som började gälla 2014. I Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2014:12 om tillsysnkrav och kapitalbuffertar krävs nedanstående upplysningar, övriga lämnas enligt krav på vår hemsida. Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet.

		2014	2013
Kapitaltäckningsanalys			
Aktiekapital		212 029	212 029
Reservfond		1 500	1 500
Balanserat resultat		433 197	402 792
Årets reviderade resultat		-	30 405
Kärnprimärkapital (78% av periodiseringsfonden)		17 532	17 532
Kärnprimärkapital		664 258	664 258
Summa Kapitalbas		664 258	664 258
Riskexponeringsbelopp		2 515 273	2 617 547
Kapitalkrav			
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden		176 038	171 675
Varav marknadsrisk		3 488	2 239
Varav operativ risk enl basmetoden		21 696	19 649
Totalt minimikapitalkrav		201 222	193 563
Kapitaltäckningsmått			
Kärnprimär kapitalrelation	26,41%		
Total kapitalrelationer minimikrav Pelare 1	26,41%		
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 4,5%		552 221 TSEK	
Överskott avprimärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 6,0%		514 876 TSEK	
Överskott av total kapitalbas jämfört med lagstadgatkrav om 8,0%		465 082 TSEK	
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot kommun		-	-
Exponeringar mot lokala självstyrandeorgan		48	61
Exponeringar mot institut		7 614	7 517
Exponeringar mot företag		90 604	78 725
Exponeringar mot hushåll		74 852	84 198
Exponeringar mot säkerställda obligationer		802	-
Exponeringar mot oreglerade poster		2 119	1 174
Övriga poster		-	-
Kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden		176 038	171 675
		-	-
Kapitalkrav för marknadsrisk			
Varav valutarisk		3 488	1 189
Varav ränterisk		-	1 050
Summa kapitalkrav för marknadsrisk		3 488	2 239
Operativrisk enligt basmetoden		21 696	19 649

	2014	2013
Totalt kapitalkrav	201 222	193 563

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:

Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	229 392	191 130
Exponeringar mot administrativa organ samt trossamfund	597	758
Multilaterala utvecklingsbanker	-	50 023
Institutsexponeringar	475 854	469 787
Företagsexponeringar	1 132 545	1 005 755
Hushållsexponeringar	1 247 528	1 729 704
Oreglerade poster	26 488	14 681
Säkerställda obligationer	100 237	-
Övriga poster	23 035	21 688
	-	-

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria betalningsförpliktelserna vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt (refinansieringsrisk). Likviditetsrisk är även risken för att inte klara betalningsåtaganden under affärsdagen (intradag). Utöver ovanstående skall OKQ8 Bank klara en sådan sammansättning i balansräkningen att banken även på lång sikt klarar betalnigsåtaganden (så kallad strukturell likviditetsrisk).

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.

OKQ8 Banks finansiering är diversifierad och består av:		
Eget kapital	673 956	646 726
Inlåning från allmänheten	2 132 934	2 096 227
Leverantörsskulder	9 677	6 433

	2014	2013
Övriga skulder	53 659	61 278
Kontrakterad kredit med bank på svenska marknaden	300 000	300 000
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000

För att säkerställa att storleken på OKQ8 Banks likviditetsreserv är tillräcklig används limiter i den löpande likviditetshanteringen.

OKQ8 Banks kassalikviditet är 1,32 (1,31).

Not 21 Förmånsbestämda pensioner

Förmånsbestämda pensioner
OK-Q8 Bank AB har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Enligt den förmånsbestämda pensionsplanen har de anställda rätt till ersättning efter avslutad tjänstgöring basert på slutlön och tjänstgöringstid. Nedan visas bolagets aktuariella beräkning vilken inte är redovisad i räkenskaperna.

	2014-12-31	2013-12-31
Fonderade förpliktelser		
Förpliktelsens nuvärde	-21 891	-15 086
Förvaltningstillgångars verkliga värde	14 663	13 072
Överskott (minus) eller underskott (plus)	-7 228	-2 014
Aktuariell skuld	-7 228	-2 014
Aktuariell pensionskostnad		
Kostnader avseende tjänstgöring inv.period	-679	-726
Räntekostnader	-565	-435
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	486	466
Pensionskostnad förmånsbestämda pensioner	-758	-695
Aktuariella antaganden i %		
Förväntad avkastning på pensionsförpliktelser	3,7	4,0
Diskonteringsränta	3,7	3,0
Löneökningar	2,8	2,7

Diskonteringsräntan baserar sig på statsobligationsräntan. Pensionsskulden är kreditförsäkrad via FPG/PRI. Tillgångarna fördelar sig på räntebärande papper 59%, aktier 32%, fastigheter 9% samt övriga tillgångar 0%.

Not 22 Närstående transaktioner

	2014	2013
Inköp och försäljning mellan koncernföretag		
Inköp	15 648	13 819
Försäljning	15 516	12 824

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa parter. Beloppen är exklusive koncerninterna ränteintäkter och räntekostnader som redovisas i not 3 och 4.

Transaktioner med närstående		
Inköp		
Fastighets AB Norrtull	1 264	1 459

Stockholm 2014-03-19

Julie Chatterjee
Verkställande direktör

Chrilles Svendsen
styrelseordförande

Helle Dahlgren Skov

Kent Stenberg

Ivar Fransson

Britt Hansson

Torbjörn Hage
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2015-04-22.

PricewaterhouseCoopers AB
Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

PricewaterhouseCoopers AB
Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i OK-Q8 Bank AB, org.nr 556008-0441

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för OK-Q8 Bank AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersföretag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av OK-Q8 Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för OK-Q8 Bank AB för räkenskapsåret 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalanden

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

Stockholm den 22 april 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor