Styrelsen och verkställande direktören för OK-Q8 Bank AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

OK-Q8 Bank AB tillhandahåller betalmedel och bedriver betalningsförmedling bland annat via OK-Q8 Bank AB:s Visakort. Bolaget bedriver även in- och utlåningsverksamhet samt verksamhet inom området factoring med tillhörande kreditgivning. Enbart fakturor från bolag inom OK-Q8 koncernen köps in.

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Årets resultat efter skatt uppgår till 21 094 (30 293). Banken har under 2019 bibehållit samma nivå på ränteintäkterna främst på grund av tillväxt i blancoportföljen. Intäktsökningen hänförlig till övriga rörelseintäkter är engångsposter kopplade till stängning av gamla reskontran. Försämring av resultatet beror på att allmänna administrationskostnader ökat under året. Kostnadsökningen beror främst på ökade IT utvecklings- samt regelefterlevnadskostnader. Kreditförlusterna uppgår i år till 6 523 (8 755) och är i linje med bankens riskaptit.

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

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 39,36 % (35,67) och kapitaltäckningskvoten var 4,92 (4,46). För mer information om detta se not 22.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har banken rekryterat en Chief Compliance & Risk Officer och en IT & Information Security Manager.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Fokus under 2020 blir aktivering av befintliga kortkunder genom attraktiva erbjudanden och partnerskap samt via nätbanken som lanserades förra året. Fortsatt fokus på tillväxt av blancoportföljen främst genom anslutning av nya förmedlare, optimering av befintliga partners samt tillväxt via den egna kanalen. Lansering av en ny försäkringsprodukt via försäkringsförmedling planeras under första kvartalet.

Hållbarhetsupplysningar

OK-Q8 Bank AB arbetar gemensamt med koncernen med tydliga mål för att ständigt vara en arbetsgivare som upplevs attraktiv. En del av denna målsättning utgörs av att erbjuda ett stort utbud av utbildningar och två gånger per år genomförs en medarbetarundersökning för att mäta personalens NMI (Nöjd Medarbetar Index). OK-Q8 Bank AB arbetar också med ständiga förbättringar av arbetsmiljön. Fokus på förbättring ligger på den psykosociala arbetsmiljön där kanske de största utmaningarna finns i relation till ett hårdare samhällsklimat. Koncernen och OK-Q8 Bank AB arbetar mot mål inom social arbetsmiljö som exempelvis innefattar nolltolerans mot korruption och en jämställd arbetsplats.

Hållbarhetsarbetet är inget separat projekt inom OKQ8 Scandinavia utan ingår som en naturlig del i affärsstrategin. Hållbarhet för OKQ8 Scandinavia kan samlas under två paraplyer: miljömässig hållbarhet och ansvarsfullt företagande.

OK-Q8 Bank AB:s moderbolag OK-Q8 AB upprättar årligen en hållbarhetsrapport som gäller för dess dotterbolag. Hållbarhetsrapporten upprättas i en separat handling enligt årsredovisningslagen 6 kap 11§. Hållbarhetsrapporten publiceras på https://www.okq8.se/miljo-csr/hallbarhetsredovisning/

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av moderbolaget OK-Q8 AB; 556027-3244. Moderbolaget ägs i sin tur av Kuwait Petroleum Europé B.V. (org.nr 24399636) och OK ekonomisk förening (org.nr 702000-1660).

Flerårsöversikt (Tkr)

	2019	2018	2017	2016	2015
Räntenetto	74 831	74 926	74 596	79 837	81 345
Provisionsnetto	65 208	71 785	76 078	66 888	64 011
Övriga rörelseintäkter	10 325	6 447	14 390	2 434	2 723
Nettoresultat finansiella poster	-2 490	-104	-299	-745	564
Summa rörelseintäkter	**147 874**	**153 054**	**164 765**	**148 414**	**148 643**
Allmänna administrationskostnader	-115 982	-95 843	-81 703	-90 890	-91 250
Övriga rörelsekostnader	-	-588	-676	-774	-1 171
Summa kostnader	**-115 982**	**-96 431**	**-82 379**	**-91 664**	**-92 421**
Resultat före kreditförluster	**31 892**	**56 623**	**82 386**	**56 750**	**56 222**
Kreditförluster, netto	-6 523	-8 755	-12 913	-10 358	-9 680
Rörelseresultat	**25 369**	**47 868**	**69 473**	**46 392**	**46 541**
Bokslutsdispositioner	1 593	-9 915	-16 302	-4 014	-10 623
Skatt på årets resultat	-5 868	-7 660	-10 759	-10 480	-7 011
Årets resultat	**21 094**	**30 293**	**42 412**	**31 898**	**28 907**

	2019	2018	2017	2016	2015
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	61	61	1 409	266	703
Utlåning till allmänheten	2 387 913	2 493 115	2 284 767	2 206 728	2 156 705
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 984	225 722	453 578	581 660	539 173
Övriga tillg samt förutbet kostn och upplupna intäkter	20 306	19 422	14 997	13 208	18 541
Summa tillgångar	**2 495 264**	**2 738 320**	**2 754 751**	**2 801 862**	**2 715 122**
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Inlåning från allmänheten	1 535 957	1 810 326	1 857 718	1 951 558	1 904 837
Övriga skulder samt upplupna kostn och förutbet intäkter	54 780	42 407	54 925	67 996	63 820
Eget kapital och obeskattade reserver	904 527	885 587	842 108	782 308	746 465
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**2 495 264**	**2 738 320**	**2 754 751**	**2 801 862**	**2 715 122**

Nyckeltal	2019	2018	2017	2016	2015
Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1					
Kapital					
Kapitaltäckningskvot	4,92	4,46	4,22	3,49	3,83
Kapitaltäckningsgrad	39,36	35,67	33,75	27,92	30,60
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar					
Soliditet	35,6	31,7	30,1	27,6	27,1
Justerat eget kapital i % av utgående balansomslutning					
Avkastning på justerat eget kapital	2,9	5,5	8,4	6,0	6,3
Rörelseresultat i % av justerat eget kapital					
Avkastning på totalt kapital					
Vinst efter skatt genom totalt kapital	0,85	1,11	1,54	1,14	1,06

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserade vinstmedel	597 705 867
Fond för verkligt värde	-40 537
Årets resultat	21 094 212
	618 759 542
disponeras så att	
i ny räkning överföres	618 759 542
varav balanserat resultat	618 800 079
varav fond för verkligt värde	-40 537

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter

Resultaträkning
Tkr

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Ränteintäkter	3	79 713	79 550
Räntekostnader	4	-4 882	-4 624
Räntenetto		**74 831**	**74 926**
Provisionsintäkter	5	100 145	104 021
Provisionskostnader	6	-34 937	-32 236
Nettoresultat finansiella transaktioner	7	-2 490	-104
Övriga rörelseintäkter	8	10 325	6 447
Summa rörelseintäkter		**147 874**	**153 054**
Allmänna administrationskostnader	9, 10	-115 982	-95 843
Övriga rörelsekostnader		-	-588
Summa kostnader före kreditförluster		**-115 982**	**-96 431**
Resultat före kreditförluster		**31 892**	**56 623**
Kreditförluster, netto	11	-6 523	-8 755
Rörelseresultat		**25 369**	**47 868**
Bokslutsdispositioner	12	1 593	-9 915
Skatt på årets resultat	13	-5 868	-7 660
Årets resultat		**21 094**	**30 293**

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Årets resultat	**21 094**	**30 293**
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	-571	-598
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	11	-126
Summa övrigt totalresultat	**-560**	**-724**
Årets totalresultat	**20 534**	**29 569**

Balansräkning

Tkr

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	14	61	61
Utlåning till allmänheten	14, 15	2 387 913	2 493 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14, 16	86 984	225 722
Övriga tillgångar	14	7 341	5 329
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	14, 17	12 965	14 093
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 495 264**	**2 738 320**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	14, 18	1 535 957	1 810 326
Övriga skulder	14, 19	39 676	26 103
Upplupna kostn. och förutb. intäkter	14, 20	15 104	16 178
Avsättningar	14	-	126
Summa skulder		**1 590 737**	**1 852 733**
Obeskattade reserver	21	72 239	73 833
Eget Kapital	26		
Aktiekapital		212 029	212 029
Reservfond		1 500	1 500
Fond för verkligt värde		-41	519
Balanserat resultat		597 706	567 413
Årets resultat		21 094	30 293
Summa eget kapital		**832 288**	**811 754**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 495 264**	**2 738 320**

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående E.K 2018-01-01	**212 029**	**1 500**	**1 243**	**567 413**	**778 191**
Årets resultat				30 293	30 293
Övrigt totalresultat			-724		-724
Summa totalresultat för perioden			**-724**	**30 293**	**29 569**
Utgående E.K 2018-12-31	**212 029**	**1 500**	**519**	**597 705**	**811 754**
Ingående E.K 2019-01-01	**212 029**	**1 500**	**519**	**597 705**	**811 754**
Årets resultat				21 094	21 094
Övrigt totalresultat			-560		-560
Summa totalresultat för perioden			**-560**	**21 094**	**20 534**
Utgående E.K 2019-12-31	**212 029**	**1 500**	**-41**	**618 799**	**832 288**

Aktiekapitalet består av 424 057 st aktier med kvotvärde 500 kr.

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor		80 896	79 495
Betalda räntor		-4 882	-4 605
Provisionsintäkter		100 145	104 021
Provisionskostnader		-34 937	-32 236
Utbetalningar till leverantörer och kunder		-108 758	-89 985
Betald skatt		-7 157	-11 861
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**25 307**	**44 829**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av utlåning till allmänheten		98 679	-217 103
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		138 260	161 370
Förändring av övriga fordringar		-250	1 525
Förändring av inlåning från allmänheten		-274 369	-47 392
Förändring av övriga skulder		12 373	-11 620
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**0**	**-68 391**
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		**0**	**-68 391**
Likvida medel vid årets början		61	68 452
Likvida medel vid årets slut		**61**	**61**

OK-Q8 Bank AB har en cash pool på 2 321 032 tkr (2 246 255 tkr) som kvittas genom att factoringavtalet tillåter att tillgång och skulder regleras netto. Se not 2.

Noter

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

OK-Q8 Bank AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom bank.

Banken tillämpar Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (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 trätt i kraft 2019
IFRS 16 Leasingavtal ersätter från och med 2019 existerande IFS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal. Enligt Rådet för finansiell rapportering behöver IFRS 16 inte tillämpas för redovisning i juridisk person. Därmed uppkommer ingen påverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar kopplat till IFRS16.

Nya och ändrade standarder som ännu inte trätt i kraft 2019
Inga nya eller ändrade standarder som ännu inte trätt i kraft finns publicerade som förväntas ha påverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

Jämförelsetal som avser 2017-12-31 eller tidigare.
OK-Q8 Bank AB övergick vid ingången av 2018 till en redovisning och värdering av finansiella instrument i enlighet med IFRS 9. Standarden har som huvudprincip att den skall tillämpas retroaktivt men medger att jämförelsetal inte justeras. OKQ8 Bank AB har tillämpat möjligheten att inte justera de jämförelsetal som lämnas i årsredovisningen. När det gäller bedömning av OK-Q8 Bank AB:s affärsmodell så har detta i enlighet med övergångsreglerna gjorts på basis av de förutsättningar som gällde vid datum för första tillämpning (1 januari 2018).

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
Kortfristiga ersättningar
Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Ersättning till uppsägning
En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas endast om bolaget är bevisligen förpliktigad, utan realistiska möjligheter till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Pensioner
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 9 finns en aktuariell beräkning enligt IAS19R 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 samt 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 övrigt totalresultat, redovisas mot övrigt totalresultat. 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.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Skuldinstrument med kontraktsmässiga kassaflöden som enbart utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet och som innehas i en affärsmodell för att motta kontraktsmässiga kassaflöden värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkter. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reserveringar för förväntade kreditförluster.

Utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten utgör finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsmässiga kassaflöden och dessa kassaflöden utgörs endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

För det fall som affärsmodell förändras, kommer denna förändring att leda till att portföljen med tillgångar klassificeras om och redovisas och värderas enligt den nya modellen från den första redovisningsperioden efter tillfället omklassificering.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
Finansiella instrument med avtalsenliga kassaflöden som avser betalningar av ränta och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som innehas i en affärsmodell både för att ta emot avtalsenliga kassaflöden och för försäljning värderas till verkligt värde med värdeförändringar via övrigt totalresultat.

För OK-Q8 Bank AB hör obligationer och andra räntebärande värdepapper till denna kategori. Orealiserade värdeförändringar redovisas genom övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde samtidigt som ränteintäkter redovisas i räntenettot genom tillämpning av effektivräntemetoden. I samband med att en avyttring görs, omklassificeras de tidigare orealiserade värdeförändringarna från övrigt totalresultat till resultaträkningen på raden nettoresultat av finansiella transaktioner.

Även bankens tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

För det fall som affärsmodell förändras, kommer denna förändring att leda till att portföljen med tillgångar klassificeras om och redovisas och värderas enligt den nya modellen från den första redovisningsperioden efter tillfället omklassificering.

OK-Q8 Bank AB har inga övriga skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas.

Finansiella skulder
Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

OK-Q8 Bank AB använder sig inte av säkringsredovisning.

Åtaganden
Åtaganden avser i detta sammanhang beviljade ej utbetalda lån och outnyttjade kortkrediter vilka dels utgörs av en ensidig utfästelse från banken att ge ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal vilket utgörs av en bestämd limit på kreditkort.

Kvittning
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivningar

Principerna enligt IFRS 9 utgår från förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) jämfört med tidigare principer som utgick från inträffade förluster (före 2018-01-01).

Nedskrivningsmetoderna gäller för alla finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilket för bankens del innebär samtliga räntebärande finansiella instrument. Reservering för förväntade kreditförluster sker även för låneåtaganden och finansiella garantier. I enlighet med IFRS 9 redovisas förväntade kreditförluster i resultaträkningen redan innan en förlusthändelse har inträffat, vilket innebär att en nedskrivningsförlust redovisas med den förväntade förlusten för de kommande 12 månaderna redan i samband med att exponeringen redovisas för första gången. Vid tillämpningen av IFRS 9 bygger nedskrivningsreglerna på en allokering i tre olika stadier som återspeglar olika nivåer av kreditrisk. IFRS 9 kräver även att ECL-modellen är framåtblickande, att prognoser om framtida händelser och ekonomiska förhållanden ska användas vid fastställande av signifikant ökning av kreditrisk och vid mätning av förväntade kreditförluster. Redovisningen och värderingen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 är väl överensstämmande med bankens övergripande kreditriskhantering. Bankens metoder för beräkning av förväntade kreditförluster beskrivs nedan där bankens bedömning av signifikant ökning av kreditrisk, definition av fallissemang, gruppering, identifiering av fallerade avtal, hantering av avskrivningar liksom för vilka grunder som kontraktuella kassaflöden kan påverkas motsvarar bankens löpande kreditriskhantering. Bankens kontraktuella kassaflöden för exempelvis blancolån kan även ändras genom att kunden ges en justerad löptid efter kunds egen förfrågan vilket bedöms utifrån fastställda kriterier.

Förväntade kreditförluster speglar nuvärdet av alla kassaflödesbortfall som kan komma att ske antingen (i) under de följande tolv månaderna (för tillgångar i stadie 1) eller (ii) över hela den förväntade hela löptiden (för tillgångar i stadie 2 och 3). Vid bankens tillämpning av IFRS 9 så beräknas förväntade kreditförluster, ECL, genom att multiplicera sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). De förväntade kreditförlusterna diskonteras med den effektivränta som gällde när exponeringen uppstod. *Stadie 1* - 12 månaders ECL gäller för alla finansiella tillgångar där en signifikant ökning av kreditrisk inte har skett sedan första redovisningstillfället. ECL beräknas med ett PD som representerar sannolikheten för kassaflödesbortfall inom 12 månader. För de tillgångar med en återstående löptid på mindre än 12 månader används en PD som motsvarar återstående löptid. Stadieallokeringen från stadie 1 till stadie 2 eller 3 grundar sig i försämrad kreditrisk sedan första redovisningstillfället. *Stadie 2* - När en finansiell tillgång upplever en signifikant ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, anses den vara i Stadie 2. Detta kräver beräkning av ECL baserat på livslång PD som representerar sannolikheten för att kassaflödesbortfall uppstår under den återstående beräknade löptiden för den finansiella tillgången. Om kreditrisken för det finansiella instrumentet i stadie 2 förbättras och det inte längre finns någon signifikant ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, återgår den finansiella tillgången till Stadie 1. *Stadie 3* - I Stadie 3 ingår lån som är kreditförsämrade. Med kreditförsämrad menas att en förlusthändelse inträffat och därmed även fallissemang. Banken definierar fallissemang som fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 90 dagar. Andra förlusthändelser avser de fall när det finns belägg i form av observerbara uppgifter kring låntagarens betalningsförmåga så som betydande finansiella svårigheter eller avtalsbrott. En reservering värderas på samma sätt som i Stadie 2, dvs. ett belopp som motsvarar förväntade kreditförluster för hela löptiden eller fram tills den finansiella tillgången skrivs av. Skillnaden i beräkningar mellan Stadie 2 och Stadie 3 ligger i hur ränteintäkterna beräknas. I Stadie 1 och 2 beräknas ränteintäkterna på bruttovärdet och i Stadie 3 på nettovärdet.

Metoder för beräkning av förväntade kreditförluster

En väsentlig del av bankens kreditexponeringar avser fordringar för tjänster och produkter som OK-Q8 koncernen tillhandahåller sina kunder och som banken förvärvat genom factoringavtal med regressrätt. Bankens övriga kreditexponeringar uppstår genom blancolån och betal- och kreditkort som erbjuds till privatpersoner samt till följd av investeringar i obligationer.

Metoderna för beräkning av förväntade kreditförluster beskrivs kort nedan:

- Factoringfordringar: Modellen baseras på extern information om rating, kontraktsenliga löptider och en förlust vid fallissemang utifrån de senaste 12 månadernas förlusthistorik. Indata hämtas direkt från reskontran för förvärvade fordringar.
- Blancolån: Modellen baseras på extern information om rating och estimat på förlust vid fallissemang. Indata till modellen utgörs av en ögonblicksbild från produktens reskontrasystem. Kontraktsenliga villkor ligger till grund för löptid och exponering vid fallissemang. Förväntad kreditförlust beräknas för 12-månader (stadie 1) och för lånens hela livslängd (stadie 2 och 3). En exponering är i stadie 2 om sannolikheten för fallissemang har ökat med 2,5 procentenheter, är > 5 % eller om krediten är > 30 dagar sen. Stadie 3 inträffar när betalstatus är > 90 dagar sen eller krediten bedömd som fallerad. Då Blanco-portföljen är relativt ny och fortfarande relativt liten, så saknar vi historisk data för PD. Den initiala PD-bedömningen baseras på externa uppgifter och snittet för stadie 1 är 0,5%. LGD för Blanco-portföljen är beräknad till 100% på grund av avsaknaden av historisk data.
- Betal- och kreditkort: Indata till modellen utgörs av en export direkt från produktens reskontrasystem. Modellen uppskattar sannolikhet för fallissemang och förlust vid fallissemang utifrån de senaste 12 månadernas förlusthistorik. Beteendemässig analys ligger till grund för löptid och, avseende krediter i stadie 1, för exponering vid fallissemang. Kontraktsenliga villkor ligger till grund för exponering vid fallissemang för övriga krediter. Förväntad kreditförlust beräknas för 12-månader (stadie 1) och för kreditens hela uppskattade livslängd (stadie 2 och 3). En exponering är i stadie 2 om krediten är > 30 dagar sen. Stadie 3 inträffar när betalstatus är > 90 dagar sen eller krediten bedömd som fallerad av andra skäl. Förlustreserven avser såväl dragen som outnyttjad kredit och redovisas som en minskning av det bruttoredovisade värdet. PD för betal- och kreditkort har under 2019 i snitt varit 0,37% (0,57%) för stadie 1, med ett maximalt värde på 0,39% (0,60%) och ett minimalt värde på 0,35% (0,52%). För stadie 2 har snittet under 2019 varit 25,63% (25,05%), med ett maximalt värde om 26,66% (33,90%) och ett minimalt värde om 24,51% (18,38%). LGD beräknas i form av ett historiskt snitt av 36 månaders årliga återvinningar när de hamnat i stadie 3. Snittet för ECL-beräkningen är 63% (63%).
- Investeringar i räntebärande värdepapper: Modellen baseras på extern information om rating och sannolikhet för förfall från Standard & Poor's och regulatoriskt estimat på förlust vid fallissemang. Kontraktsenliga villkor ligger till grund för beräkning av löptid och exponering vid fallissemang. För att förväntad kreditförlust ska beräknas för återstående löptid (dvs. ingå i stadie 2 eller 3) krävs utöver en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället också att kreditrisken inte kan anses vara låg. Banken bedömer att kreditrisken är låg för investeringar i räntebärande värdepapper när värdepappret innehar Investment Grade.
- Utlåning till kreditinstitut: Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning endast sker till kreditinstitut med god rating uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Modellerna för nedskrivningar såsom de beskrivits ovan utvecklas vid behov med erfarenhet och om bankens kreditutvärderingsprocesser eller exponeringar förändras. De modellbaserade reserveringarna kvalitetssäkras löpande och analyseras för att säkerställa att de ger rimliga utfall.

Banken tar även hänsyn till framtidsorienterad information om arbetslöshet som makroekonomisk faktor genom att applicera arbetsförmedlingens prognoser över arbetslöshet för andel arbetslösa i åldrarna 16-64 år. Vid kvartalsvisa möten där kreditförlustreserven utvärderas, är en punkt på agendan att följa upp de

senaste prognossiffrorna för arbetslöshet och beslut om att ändra variabeln i reservmodellen vid behov. Använd prognos för arbetslöshet i årsredovisningen uppgår till 6,5% och baseras på prognos från 12 juni 2019. Banken sannolikhetsväger tre olika scenarion, bas-, pessimistiskt- och optimistiskt scenario med en aktuell viktning på 90%, 5%, 5% och med ett antagande om att 20% får betalningssvårigheter i ett pessimistiskt scenario. Under året har prognosen förändrats vid ett tillfälle och reservmodellen uppdaterades med denna förändring.

För utlåning till allmänheten och kreditinstitut redovisas förändringar i reserver för förväntade samt konstaterade förluster som en minskning av tillgångarnas redovisade värde i balansräkningen och kreditförluster netto i resultaträkningen. Förlustreserver för finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat (investeringar i räntebärande värdepapper) redovisas i fond för verkligt värde och i nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen.

Konstaterade förluster redovisas när indrivning har genomförts utan resultat. OK-Q8 Bank AB använder sig av ett inkassoföretag som ansvarar för indrivning och meddelar OK-Q8 Bank AB skriftligen när indrivning ej varit möjlig. När en förlust är konstaterad för ett lån som helhet eller som del, bokas det bruttoredovisade värdet av den konstaterade förlusten bort och den relaterade förlustreserven återförs och redovisas i kreditförluster netto.

När en betydande modifiering har gjorts av en lånefordran, bokas den ursprungliga fordran bort från balansräkningen, inklusive den relaterade förlustreserven, och en ny fordran och förlustreserv redovisas utifrån de modifierade villkoren. För det fall modifieringen av lånevillkoren inte är betydande fortsätter den ursprungliga fordran att redovisas i balansräkningen och eventuellt resultat av modifieringen redovisas som kreditförlust netto.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare 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.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Bolaget redovisar fordringar på moderbolaget med avseende på cash-pool kontot netto mot skuld till moderbolaget. Reglering sker på månadsbasis, med en månads eftersläpning. Grunden för kvittning är att bolaget anser att det kan påvisas att de belopp som finns innestående på cash-pool kontot hos moderbolaget per balansdagen endast används för reglering av skulden per balansdagen till moderbolaget. De belopp som genom tillämpningen av denna princip är föremål för kvittning per balansdagen framgår av not 2 under rubrik "Kvittning av finansiella tillgångar och skulder".

Avseende kreditförluster är uppskattningarna och antagandena baserade på historiska erfarenheter som synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Val av metod för beräkning av ECL har varit en kritisk bedömning som banken har gjort. Antaganden anges under rubriken nedskrivningar i not 1 redovisningsprinciper. Som en del av den framåtblickande ansatsen inom ramen för IFRS9 görs antaganden om den makroekonomiska utvecklingen på de marknader banken verkar inom. De makroekonomiska antagandena begränsar banken till att omfatta förväntningar om arbetslöshet samt betalningsinställelse för arbetslösa. Banken använder en scenarioviktning som baseras på ett basscenario, samt ett optimistiskt respektive pessimistiskt scenario. Dessa scenarion och dess viktning bestäms på kvartalsbasis via forumet för "kvartalsvis uppföljning av IFRS9". Beslut om förändring baseras på officiella siffror från Riksbanken och Arbetsförmedlingen. Känsligheten i fördelning mellan olika scenarion analyseras och presenteras som underlag för det faktiska beslutet om vilka makroekonomiska antaganden som skall gälla.

Grunden för allokeringen mellan stadierna 1 och 2 baseras på en konservativ ansats snarare än en känslighetsanalys där banken väljer att lyfta kunder från stadie 1 till 2 redan då de är ca 15 dagar sena med sina betalningar eller 30 dagar efter fakturadatum. Till detta kommer också kunder som har en pågående betalplan.

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 riskramar. OK-Q8 Bank AB:s riskaptit, vilken definieras som den önskvärda risknivå som styrelsen är beredd att ta, framgår av Bankens policy för riskaptit. Riskaptiten innehåller bland annat Bankens avkastningskrav, vilket kapitaltäckningskrav Banken har på sig själv och vilken likviditetsreserv Banken får ha som minimum.

Bankens beredskapsplan för likviditetskris framgår av Bankens Återhämtningsplan. Beredskapsplanen skall utlösas om Bankens LCR mått understiger 36 dagar eller Bankens kreditfaciliteter är indragna eller otillräckliga. Av beredskapsplanen framgår också organisation, ansvarsfördelning, mediehantering vid en likviditetskris. Ett åtgärdsprogram bestående av åtta punkter är framtaget för att motverka de allvarliga effekterna vid en likviditetskris vilket bland annat inkluderar att utreda möjligheten till utökade och kostnadseffektiva kreditfaciliteter och att se över befintliga avtal för att undersöka möjligheten till förlängda betalningsvillkor med leverantörer.

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 OK-Q8 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 14. Nedan följer tabeller med förfallostruktur över bolagets tillgångar och skulder per 2019-12-31 och 2018-12-31.

Likviditetsexponering 2019-12-31

Tillgångar	**På anfordran**	**Förfall 0-3 mån**	**Förfall 3-12 mån**	**Förfall 1-5 år**	**Förfall mer än 5 år**	**Utan löptid**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	61						61
Utlåning till allmänheten		2 262 135	29 338	66 187	30 253		2 387 913
Obligationer och räntebärande värdepapper			20 036	66 948			86 984
Övriga tillgångar	1 244	397	5 689	11			7 341
Förutbetalda kostnader		12 965					12 965
Totalt	**1 305**	**2 275 497**	**55 063**	**133 146**	**30 253**		**2 495 264**
Skulder							
Inlåning från allmänheten	716 163	819 794					1 535 957
Övriga skulder	3 986	35 690					39 676
Förutbetalda intäkter		7 437	1 427	6 240			15 104
Totalt	**720 149**	**862 921**	**1 427**	**6 240**			**1 590 737**

Kassalikviditet 2 495 263 / 1 606 196 = 1,55.
Rörelsekapital 2 495 263 – 1 606 196 = 889 067

Likviditetsexponering 2018-12-31

Tillgångar	**På anfordran**	**Förfall 0-3 mån**	**Förfall 3-12 mån**	**Förfall 1-5 år**	**Förfall mer än 5 år**	**Utan löptid**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	61						61
Utlåning till allmänheten		2 444 663	18 376	23 048	7 028		2 493 115
Obligationer och räntebärande värdepapper			35 130	190 592			225 722
Övriga tillgångar	924	3	4 401				5 328
Förutbetalda kostnader		14 093					14 093
Totalt	**985**	**2 458 759**	**57 907**	**213 640**	**7 028**		**2 738 319**
Skulder							
Inlåning från allmänheten	709 228	1 101 098					1 810 326
Övriga skulder	3 759	22 344					26 103
Förutbetalda intäkter		9 346	372	6 460			16 178
Avsättningar				126			126
Totalt	**712 987**	**1 132 788**	**372**	**6 586**			**1 852 733**

Kassalikviditet 2 738 319 / 1 852 733 = 1,48.
Rörelsekapital 2 738 319 – 1 852 733 = 885 586

Likviditetsreserv
I enlighet med Finansinspektionens (FFFS 2014:21) Föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag har OK-Q8 Bank en likviditetsreserv som inbegriper stressade utflöden på beviljade men icke utnyttjade krediter avseende de kreditkort som banken ger ut. Likviditetreserven utvärderas och rapporteras till styrelsen på månadsbasis. Beredskapsplanen för Likviditetsrisk återfinns i den av styrelsen för OK-Q8 Bank AB:s antagna Återhämtningsplanen.

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

Styrelsen har det övergripande ansvaret för OK-Q8 Bank AB:s 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. Samtliga kreditbeslut för nya krediter tas efter maskinell kreditprövning efter givna mandat i enlighet med förbestämda attesträtter och befogenheter. OK-Q8 Bank AB:s 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 AB:s största riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper
Tabellen nedan visar hur placeringarna i värdepappersportföljen ratingmässigt är fördelade vid utgången av räkenskapsåret.

Rating	Belopp (tkr)
AAA	76 704
AA+	10 280
Totalt	**86 984**

Koncentrationsrisk
Vid hantering av koncentrationsrisken revideras de stora exponeringarna regelbundet. Koncentrationsrisken stresstestas och OK-Q8 Bank AB avsätter ytterligare kapital i Pelare II avseende koncentrationsrisk. OK-Q8 Bank AB:s säkerheter består av borgensåtaganden, företagsinteckningar, depositioner, pantbrev och garantier. I kolumn Verkligt värde säkerheter, har borgen värderats till 90 % och övriga säkerheter till 100 %.

Åldersanalys utlåning till allmänheten och kreditinstitut

	2019-12-31			2018-12-31		
	Redovisat värde fordringar	**Säkerheter**	**Verkligt värde säkerheter**	**Redovisat värde fordringar**	**Säkerheter**	**Verkligt värde säkerheter**
Ej förfallna	2 239 283	159 824	151 923	2 387 164	165 337	158 095
<30 dagar	107 389	1 376	1 239	56 205	5 890	5 301
31-60 dagar	5 058	48	43	10 690	4	3
61-90 dagar	2 440	106	95	714	160	144
>90 dagar	33 743	2 099	1 889	38 342	648	583
Totalt	**2 387 913**	**163 453**	**155 189**	**2 493 115**	**172 039**	**164 126**

Outnyttjade kortkrediter och beviljade ej utbetalda krediter finns på 3 900 798 (3 821 971) not 24.

Banken har 165 (182) st kunder med omförhandlade avbetalningsplaner. Med ett sammanlagt belopp på 1 759 tkr (1 694) ger det en snittfordran per kund på ca 11 tkr (9). Fordran värderas till sitt ursprungliga värde till dess att den antingen regleras eller skrivs av. Totalt har fordringar till ett värde av 15 336tkr bokats bort under 2019 som fortfarande är föremål för indrivning.

Utlåning till kreditinstitut om 61 tkr (61) utgörs av likvida medel. Ytterligare information om fördelningen av utlåningen finns i not 14.

Åldersanalys utlåning till allmänheten fördelat på företags- och hushållssektor 2019-12-31

Fordringar förfallna:	Företagssektor	Hushållssektor	Varav i stadie 1	Varav i stadie 2	Varav i stadie 3	Låneåtaganden
Ej förfallna	1 457 379	781 904	2 237 716	1 023	544	3 812 150
< 30 dagar	48 110	59 279	107 364	24	0	79 993
31-60 dagar	83	4 976	981	3 878	199	6 099
61-90 dagar	2 425	14	2 357	83	0	0
> 90 dagar	12 381	21 362	14 830	0	18 914	2 556
Totalt	**1 520 378**	**867 535**	**2 363 248**	**5 008**	**19 657**	**3 900 798**

Åldersanalys utlåning till allmänheten fördelat på företags- och hushållssektor 2018-12-31

Fordringar förfallna:	Företagssektor	Hushållssektor	Varav stadie 1	Varav i stadie 2	Varav i stadie 3	Låneåtaganden
Ej förfallna	1 546 049	841 115	2 385 835	866	464	3 815 250
< 30 dagar	56 172	33	56 145	59	0	0
31-60 dagar	4 728	5 962	4 797	5 797	96	4 638
61-90 dagar	713	1	715	0	0	0
> 90 dagar	12 054	26 288	18 696	3 169	16 476	2 083
Totalt	**1 619 716**	**873 399**	**2 466 188**	**9 891**	**17 036**	**3 821 971**

Marknadsrisk

OK-Q8 Bank AB:s marknadsrisk är till följd av verksamheten begränsad till valutarisk i Pelare I och till ränterisk i kreditverksamheten (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 ränterelaterade 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 2019-12-31

	< 1 mån	1 - 3 mån	3 - 6 mån	> 6 mån	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	61				61
Utlåning till allmänheten	2 321 032	344 852			2 665 884
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 000	31 000		35 000	86 000
Inlåning från allmänheten	-3 216 102	-698 272			-3 914 374
Övriga skulder					
Netto	**-875 009**	**-322 420**		**35 000**	**-1 162 429**

Räntebindning per 2018-12-31

	< 1 mån	1 - 3 mån	3 - 6 mån	> 6 mån	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	61				61
Utlåning till allmänheten	2 246 180	380 350			2 626 530
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 000	164 000			222 000
Inlåning från allmänheten	-3 098 154	-686 105			-3 784 259
Övriga skulder					
Netto	**-793 913**	**-141 755**			**-935 668**

I enlighet med skuldernas räntebindning skulle en uppgång i marknadsräntorna med en procentenhet påverka bolagets finansnetto år 2019 negativt med 2 041 (2 917) på årsbasis.

Valutarisk
Valutaexponeringar förekommer i delar av bankens kundfordringar, 283 368 EUR (1 593 375 EUR), 0 USD (50 247 USD) samt 121 841 NOK (170 547 NOK). En nedgång i värdet på svenska kronan med 10 % hade påverkat bolagets resultat positivt med 313 TSEK (1 697 TSEK). Viss valutahedging sker då valutaexponeringen för OK-Q8 Bank AB är konstant låg. Exponeringen hålls på kontrollerad nivå, utländsk valuta växlas över direkt 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-, strategisk- och compliance 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 tydliga inriktning är att vara möjliggörare för människor i rörelse. 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.

Med Compliance risk avses risken att banken vid något tillfälle inte är compliant med relevanta regelverk.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
Nedanstående finansiella tillgångar och skulder omfattas av ett factoringavtal mellan OK-Q8 Bank AB och moderbolaget OK-Q8 AB. Factoringavtalet tillåter att tillgångar och skulder regleras netto vilket också sker i praktiken.

2019-12-31

	Finansiella skulder brutto	Finansiella tillgångar brutto som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen
Kortfristiga skulder	-3 118 845	2 321 032	-797 813

2018-12-31

	Finansiella skulder brutto	Finansiella tillgångar brutto som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen
Kortfristiga skulder	-3 272 635	2 246 255	-1 026 380

Not 3 Ränteintäkter

	2019	2018
Utlåning till allmänheten	75 712	78 854
Utlåning till kreditinstitut	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 001	696
	79 713	**79 550**
Varav koncernföretag	55	346
Varav beräknade enligt effektivräntemetoden	79 713	79 550

Genomsnittsräntan i procent uppgår för året till 12,05% (12,86%).

Not 4 Räntekostnader

	2019	2018
Inlåning från allmänheten	-4 882	-4 624
	-4 882	**-4 624**
Varav koncernföretag	-1	-5
Varav beräknade enligt effektivräntemetoden för finansiella tillgångar	-	-

Genomsnittsräntan för räkenskapsåret uppgår till 0,74% (0,66%)

Not 5 Provisionsintäkter

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	26 467	28 277
Övriga provisioner inkl. avi- och kortavgifter	73 678	75 744
	100 145	**104 021**

Not 6 Provisionskostnader

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-15 849	-16 255
Övriga provisioner	-19 088	-15 981
	-34 937	**-32 236**

Not 7 Nettoresultat finansiella transaktioner

	2019	2018
Räntebärande värdepapper	-2 644	-104
Valutakursförändringar	99	-
Förändring i förlustreserv för förväntande kreditförluster, räntebärande värdepapper, värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	55	-
	-2 490	**-104**

Not 8 Övriga rörelseintäkter

	2019	2018
Övriga rörelseintäkter	10 325	6 447
	10 325	**6 447**

Not 9 Allmänna administrationskostnader

	2019	2018
Administrationskostnader		
Personalkostnader	-36 958	-31 644
Lokalkostnader	-1 276	-1 250
Övriga allmänna administrationskostnader	-77 748	-62 949
	-115 982	**-95 843**
Personalkostnader		
Löner, bonus och andra ersättningar	-23 386	-19 774
Pensionskostnader	-5 082	-4 452
Sociala avgifter	-8 490	-7 418
	-36 958	**-31 644**

Ersättningar till ledande befattningshavare
OK-Q8 Bank AB:s styrelse har upprättat en ersättningspolicy 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 2019 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 fördefinierade individuella mål och mål för avdelningen. Ersättningspolicyn finns publicerad på Bankens hemsida, www.okq8.se.

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2019					
	Grundlön	**Rörlig ersätt**	**Övr förmåner**	**Pensionskostnader**	**Summa**
VD - Julie Chatterjee	1 458	90	113	194	**1 855**
Andra ledande (6)	4 612	121	310	671	**5 714**
Summa	**6 070**	**211**	**423**	**865**	**7 569**

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2018					
	Grundlön	**Rörlig ersätt**	**Övr förmåner**	**Pensionskostnader**	**Summa**
VD - Julie Chatterjee	1 376	281	94	119	**1 870**
Andra ledande (5)	3 476	387	197	267	**4 327**
Summa	**4 852**	**668**	**291**	**386**	**6 197**

*Antalet andra ledande befattningshavare var i snitt under 2019 6 st till antalet. På balansdagen var det 6 st.

Till bolagets externa styrelseledamöter har utgått arvode med 300 000 kronor. Förutom arvodet till de externa styrelseledamöterna har inga ersättningar eller förmåner utgått till styrelsens befattningshavare. Bolaget har ej några pensionsförpliktelser eller andra förpliktelser avseende dessa personer.

Närvaron på styrelsemöten för bankens styrelseledamöter uppgick under 2019 till 100%

Medelantal anställda

	2019-12-31	2018-12-31
Antal anställda	38	37
Varav män	14	10

Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2019-12-31		2018-12-31	
	Antal på balansdagen	**Varav män**	**Antal på balansdagen**	**Varav män**
Styrelseledamöter	5	60 %	5	60 %
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	7	43 %	4	25 %

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 baserat på slutlön och tjänstgöringstid. I OK-Q8 Bank AB tillämpas andra grunder för beskattning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. OK-Q8 Bank AB följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår. I tabellen nedan redovisas upplysningar enligt den beräkning av pensionsskulden för OK-Q8 Bank AB som gjorts enligt IAS19R.

	2019	**2018**
Fonderade förpliktelser		
Förpliktelsens nuvärde	-38 745	-31 382
Förvaltningstillgångars nuvärde	24 748	21 550
Överskott eller underskott	-13 997	-9 832
Aktuariell skuld	**-13 997**	**-9 832**

Aktuariell pensionsskuld		
Kostnader avseende tjänstgöring inv.period	-2 045	-1 340
Räntekostnader	-774	-747
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	541	558
Pensionskostnad förmånsbestämda pensioner	**-2 278**	**-1 529**
Aktuariella antaganden i %		
Förväntad avkastning på pensionsförpliktelser	1,9	2,4
Diskonteringsränta	1,9	2,4
Löneökningar	2,6	2,6

Diskonteringsräntan baserar sig på bostadsobligationer. Pensionsskulden är kreditförsäkrad via FPG/PRI. Tillgångarna fördelar sig på räntebärande papper 52%, aktier 35%, fastigheter 13% samt övriga tillgångar 0%.

Pensionsförbindelser		
Pensionsförbindelser	438	384

Pensionsförbindelsen är beräknad på aktuell pensionsskuld vid årets utgång.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2019	**2018**
KPMG AB		
-revisionsuppdrag	-697	-843
PwC AB		
-internrevision	-583	-312

Not 10 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 1 455 tkr (1 389 tkr).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2019	**2018**
Inom ett år	1 437	1 466
Senare än ett år men inom fem år	1 553	2 859
Senare än fem år	-	-
	2 990	**4 325**

Den operationella leasingen består i all väsentlighet av hyrda lokaler. Avtalet för lokalen löper på fem år med möjlighet för företaget att förlänga avtalet.

Not 11 Kreditförluster, netto

	2019	2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Nettoförändring reserveringar - stadie 1	-302	-69
Nettoförändring reserveringar - stadie 2	537	382
Nettoförändring reserveringar - stadie 3	-1 155	-1 966
Summa	**-920**	**-1 653**
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-16 238	-10 974
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	10 191	2 938
Summa	**-6 047**	**-8 036**
Summa kreditförluster lån till upplupet anskaffningsvärde	**-6 967**	**-9 689**
Poster utanför balansräkningen		
Nettoförändring reserveringar - stadie 1	444	834
Nettoförändring reserveringar - stadie 2	-	-
Nettoförändring reserveringar - stadie 3	-	-
Summa	**444**	**834**

Not 12 Bokslutsdispositioner

	2019	2018
Avsättning till periodiseringsfond	-9 142	-9 915
Återföring av tidigare års avsättning till periodiseringsfond	10 735	-
	1 593	**-9 915**

Not 13 Aktuell och uppskjuten skatt

	2019	2018
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-5 869	-6 544
Justering avseende tidigare år	1	17
Förändring av uppskjuten skatt	-	-1 134
Totalt redovisad skatt	**-5 868**	**-7 660**

Avstämning av effektiv skatt

		2019		2018
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		26 962		37 953
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	-5 770	22,00	-8 350
Ej avdragsgilla kostnader		-99		-70
Ej skattepliktiga intäkter		-		1 877
Justering avseende skatter föregående år		1		17
Förändring uppskjuten skatt		-		-1 134
Redovisad effektiv skatt	**21,76**	**-5 868**	**20,18**	**-7 660**

Not 14 Finansiella tillgångar och skulder

För tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde lämnas inte upplysning om verkligt värde då bokfört värde anses approximera verkligt värde på grund av den korta löptiden.

2019-12-31

Finansiella tillgångar	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde Totalt
Utlåning till kreditinstitut	61		61
Utlåning till allmänheten	2 387 913		2 387 913
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		86 984	86 984
Övriga tillgångar	7 341		7 341
Upplupna intäkter	12 965		12 965
	2 408 280	**86 984**	**2 495 264**
Finansiella skulder			
Inlåning från allmänheten	1 535 957		1 535 957
Övriga skulder	39 676		39 676
Förutbetalda intäkter	15 104		15 104
Avsättningar	-		-
	1 590 737		**1 590 737**

2018-12-31

	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde Totalt
Finansiella tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	61		61
Utlåning till allmänheten	2 493 115		2 493 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		225 722	225 722
Övriga tillgångar	5 329		5 329
Upplupna intäkter	14 093		14 093
	2 512 598	**225 722**	**2 738 320**
Finansiella skulder			
Inlåning från allmänheten	1 810 326		1 810 326
Övriga skulder	26 103		26 103
Förutbetalda intäkter	16 178		16 178
Avsättningar	126		126
	1 852 733		**1 852 733**

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde.
Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig bolaget av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

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. OK-Q8 Bank AB har inte haft några tillgångar klassificerade som nivå 2 under året.

Nivå 3: I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t ex för onoterade instrument. Banken har inte haft tillgångar klassificerade som nivå 3 under året.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	86 984			86 984
	86 984			**86 984**
- varav svensk valuta	86 984			86 984
-varav emitterade av offentliga organ	66 948			66 948

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2018	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Finansiella tillgångar				
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	225 722			225 722
	225 722			**225 722**
- varav svensk valuta	225 722			225 722
-varav emitterade av offentliga organ	73 977			73 977

Ingen överföring mellan nivåerna har skett under 2019 eller 2018.

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden uppgår till 985 tkr (3 722 tkr)
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden uppgår till 1 tkr (0 tkr).

Riskexponering
Information om riskexponering relaterad till obligationer och andra värdepapper finns i not 2.

Det redovisade värdet på de obligationer och andra räntebärande värdepapper som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 20 036 tkr (35 130).

Not 15 Utlåning till allmänheten

Redovisade bruttovärden

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Per 1 januari 2018	**2 369 140**	**12 289**	**32 591**
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-6 403	6 403	-
Från stadie 1 till stadie 3	-10 588	-	10 588
Från stadie 2 till stadie 1	4 631	-4 631	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-4 188	4 188
Från stadie 3 till stadie 2	-	32	-32
Från stadie 3 till stadie 1	187	-	-187
Nya finansiella tillgångar	114 163	1 760	1 524
Borttagna finansiella tillgångar[1]	-12 780	-312	-216
Avskrivna finansiella tillgångar	-1 822	-1 296	-6 174
Förändring utlåning kvarvarande[2]	13 149	952	-5 816
Varav i samma stadie under året	*14 174*	*-625*	*-4 219*
Per 31 december 2018	**2 469 677**	**11 008**	**36 467**
Per 1 januari 2019	**2 469 677**	**11 008**	**36 467**
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-3 614	3 614	-
Från stadie 1 till stadie 3	-11 149	-	11 149
Från stadie 2 till stadie 1	3 249	-3 249	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-4 235	4 235
Från stadie 3 till stadie 2	-	32	-32
Från stadie 3 till stadie 1	70	-	-70
Nya finansiella tillgångar	118 511	686	4 291
Borttagna finansiella tillgångar[1]	-146 940	-515	-185
Avskrivna finansiella tillgångar	-2 005	-1 804	-10 066
Förändring utlåning kvarvarande[2]	-61 204	51	-5 546
Varav i samma stadie under året	*-60 217*	*-443*	*-4 361*
Per 31 december 2019	**2 366 595**	**5 588**	**40 243**

Förlustreserver

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Per 1 januari 2018	**-4 252**	**-1 500**	**-17 466**
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	14	-769	-
Från stadie 1 till stadie 3	90	-	-5 646
Från stadie 2 till stadie 1	-11	536	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	456	-2 216
Från stadie 3 till stadie 2	-	-4	19
Från stadie 3 till stadie 1	-1	-	107
Nya finansiella tillgångar	-219	-231	-1 010
Borttagna finansiella tillgångar	745	38	113
Avskrivna finansiella tillgångar	10	157	3 272
Förändring utlåning kvarvarande[2]	-10	81	2 434
Förändringar i riskparametrar	145	119	962
Per 31 december 2018	**-3 489**	**-1 117**	**-19 431**
Per 1 januari 2019	**-3 489**	**-1 117**	**-19 431**
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	9	-9	-
Från stadie 1 till stadie 3	34	-	-34
Från stadie 2 till stadie 1	-312	312	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	406	-406
Från stadie 3 till stadie 2	-	-16	16
Från stadie 3 till stadie 1	-44	-	44
Nya finansiella tillgångar	-606	-78	-3 183
Borttagna finansiella tillgångar	319	53	109
Avskrivna finansiella tillgångar	12	149	5 374
Förändring utlåning kvarvarande[2]	647	-344	-5 787
Förändringar i riskparametrar	83	64	2 712
Per 31 december 2019	**-3 347**	**-580**	**-20 586**

[1]Borttagna finansiella tillgångar avser tillgångar där slutamortering skett.
[2]Förändring utlåning kvarvarande avser förändring i utlåning för finansiella tillgångar som fanns vid ingången av räkenskapsåret och som finns kvar vid utgången av räkenskapsåret. I denna rad inkluderas amorteringar och förändring i utnyttjad kredit för bankens kreditkort.

Se not 24 för outnyttjade krediter.

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisade bruttovärden		
	Stadie 1	**Stadie 2**	**Stadie 3**
Per 1 januari 2018	**453 578**	-	-
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 1 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 1	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 1	-	-	-
Nya finansiella tillgångar	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-225 899	-	-
Avskrivna finansiella tillgångar	-	-	-
Förändring marknadsvärde	-1 957	-	-
Per 31 december 2018	**225 722**	-	-
Per 1 januari 2019	**225 722**	-	-
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 1 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 1	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 1	-	-	-
Nya finansiella tillgångar	56 715	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-195 305	-	-
Avskrivna finansiella tillgångar	-	-	-
Förändring marknadsvärde	-148	-	-
Per 31 december 2019	**86 984**	-	-

	Förlustreserver Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Per 1 januari 2018	**-157**	-	-
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 1 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 1	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 1	-	-	-
Nya finansiella tillgångar	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	101	-	-
Avskrivna finansiella tillgångar	-	-	-
Förändringar i riskparametrar	-	-	-
Per 31 december 2018	**-56**	-	-
Per 1 januari 2019	**-56**	-	-
Förflyttningar			
Från stadie 1 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 1 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 1	-	-	-
Från stadie 2 till stadie 3	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 2	-	-	-
Från stadie 3 till stadie 1	-	-	-
Nya finansiella tillgångar	-1	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	56	-	-
Avskrivna finansiella tillgångar	-	-	-
Förändringar i riskparametrar	-	-	-
Per 31 december 2019	**-1**	-	-

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna ränteintäkter	5 757	6 409
Upplupna övriga intäkter	4 599	5 489
Förutbetalda kostnader	2 609	2 195
	12 965	**14 093**

Not 18 Inlåning från allmänheten

	2019-12-31	2018-12-31
Inlåning från allmänheten		
I svensk valuta	-1 535 957	-1 810 326
I utländsk valuta	-	-
	-1 535 957	**-1 810 326**

Not 19 Övriga skulder

	2019-12-31	2018-12-31
Leverantörsskulder	30 563	16 853
Avräkning kortköp	3 986	3 759
Sociala avgifter	1 216	1 061
Övriga poster	3 911	4 430
	39 676	**26 103**

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar.

Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupen semesterlön	5 182	4 899
Upplupet revisionsarvode	304	294
Löneskatt	1 058	1 561
Bonusskuld till kunder	5 576	5 804
Övriga interimsskulder	2 984	3 620
	15 104	**16 178**

Not 21 Obeskattade reserver

	2019-12-31	2018-12-31
Periodiseringsfond beskattningsår 2013	-	10 735
Periodiseringsfond beskattningsår 2014	10 502	10 502
Periodiseringsfond beskattningsår 2015	10 623	10 623
Periodiseringsfond beskattningsår 2016	15 756	15 756
Periodiseringsfond beskattningsår 2017	16 302	16 302
Periodiseringsfond beskattningsår 2018	9 915	9 915
Periodiseringsfond beskattningsår 2019	9 142	-
	72 239	**73 833**

Not 22 Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB:s kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2019-12-31 till 868 696 tkr (831 035 tkr), då det krävs särskilt tillstånd från Finansinspektionen för att räkna in orevideratresultat så är inte resultatet för 2019 inräknat. Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 176 551 tkr (186 399 tkr). Kapitalrelationen uppgick till 39,36% (35,67).

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 Bankens Interna 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 riskhanterings-system. Den interna kapitalutvärderingen 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 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.

	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	212 029	212 029
Ej utdelade vinstmedel	655 295	617 269
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	1 459	1 963
Kärnprimärkapital (före lagstiftningsjusteringar)	**868 783**	**831 261**
Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering	-87	-226
Primärkapitaltillskott	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital	**868 696**	**831 035**
Riskvägt exponeringsbelopp	**1 907 210**	**2 018 094**
Totalt kapitalkrav	**176 551**	**186 399**
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	152 577	161 448
Varav marknadsrisk	250	1 357
Varav operativ risk enligt basmetoden	23 724	23 594
Kapitaltäckningsmått		
Kärnprimär kapitalrelation (%)	39,36	35,67
Primär kapitalrelation (%)	39,36	35,67
Total kapitalrelation minimikrav Pelare 1 (%)	39,36	35,67
Institutspecifika buffertkrav	**5,0**	**4,5**
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5	2,0
Kärnprimärkapital tillgängligt för att användas som buffert (%)	31,36	27,67
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 4,5% (tkr)	769 386	726 186
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 6% (tkr)	736 283	691 236
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 8% (tkr)	692 145	644 636

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2019-12-31		2018-12-31	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	*Kapitalkrav*	*Riskvägt exponeringsbelopp*	*Kapitalkrav*	*Riskvägt exponeringsbelopp*
Exponeringar mot adm. organ samt trossamfund	74	927	73	909
Exponeringar mot institut	3 894	48 679	4 367	54 581
Exponeringar mot företag	92 977	1 162 208	99 948	1 249 360
Exponeringar mot hushåll	52 730	659 125	52 696	658 694
Exponeringar mot oreglerade poster	1 263	15 781	2 162	27 023
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	-	407	5 087
Övriga poster	1 639	20 490	1 795	22 440
Summa	**152 577**	**1 907 210**	**161 448**	**2 018 094**
Kapitalkrav för marknadsrisk	**250**		**1 357**	
Varav valutarisk	250		1 357	
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	**23 724**		**23 594**	
Totalt kapitalkrav	**176 551**		**186 399**	

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.
OK-Q8 Bank AB utvärderar regelbundet behovet av eget kapital utifrån analyser, prognoser och riskbedömningar. Utvärdering av dessa visar att bolagets kapitalbehov inte äventyras. Inga hinder föreligger för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller för återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs regelbundet kortsiktiga och långsiktiga likviditetsprognoser. Enligt Finansinspektionens FFFS 2014:21 skall företagen offentliggöra information om storleken på dess likviditetsreserv och hur den är sammansatt. För att säkra OK-Q8 Bank AB:s kortsiktiga betalningsförmåga håller OK-Q8 Bank AB en likviditetsreserv om ca 86 984 tkr per 2019-12-31 som består av ränteinstrument av mycket god kreditkvalitet

OK-Q8 Bank AB:s finansiering är diversifierad och består av:	**2019-12-31**	**2018-12-31**
Eget kapital	832 287	811 753
Inlåning från allmänheten	1 535 957	1 810 326
Leverantörsskuld	17 156	16 853
Övriga skulder	37 624	25 554
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000

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

OK-Q8 Bank AB:s kassalikviditet är 1,55 (1,47)

Bedömt kapitalbehov
Bankens samlade kapitalbedömning per 2019-12-31 redovisas nedan. Uppgifterna är framtagna i enlighet med FFFS 2014:1 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i Kreditinstitut och FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Riskkategori	Pelare I Kapitalkrav	Buffertar	Pelare II Kapitalbehov	Samlad kapital-bedömning	Kapitalbas
Kreditrisk	152 577			152 577	
Kapitalkonservering		55 172		55 172	
Kontracyklisk		55 172		55 172	
Operativ risk	23 724		6 876	30 600	
Marknadsrisk valuta	250			250	
Koncentrationsrisk			24 183	24 183	
Ränterisk			47 662	47 662	
Affärsrisk/Strategisk					
Likviditetsrisk			69	69	
Ryktesrisk					
Totalt	**176 551**	**110 344**	**78 790**	**365 685**	**868 696**

Per 2018-12-31 uppgick kapitalkrav enligt pelare 1 till 186 399 tkr, kapitalbehov enligt pelare 2 till 88 316 tkr och buffertar till totalt 104 850 tkr. Samlad kapitalbedömning per 2018-12-31 var 379 565 tkr. Kapitalbasen uppgick per 2018-12-31 till 831 035 tkr.

Not 23 Närståendetransaktioner

	2019-12-31	2018-12-31
Utlåning till allmänheten		
Mot koncernbolag		
OK-Q8 AB	5 360	9 792
Fordringar med regressrätt mot OK-Q8 AB*	1 519 134	1 589 103
Övriga OK-Q8 bolag	997	26 744
Övriga närstående bolag	677	579

Inlåning från allmänheten		
Mot koncernbolag		
OK-Q8 AB	794 577	1 026 380
Övriga koncernbolag	744	0
Övriga skulder		
Mot koncernbolag		
OK-Q8 AB	6 295	5 394
Övriga koncernbolag	1 265	1 187
Mot närstående bolag		
OK Detaljhandel AB	11 203	5 839

* Dessa fordringar mot slutkunder har förvärvats från OK-Q8 AB (moderbolaget) enligt factoringavtal, men där moderbolaget ur ett redovisningsperspektiv fortfarande redovisar dessa kundfordringar i sin balansräkning på grund av regressrätten enligt factoringavtalet. OK-Q8 Bank AB tar emot betalningarna från slutkund och betalar dessa vidare efter ca 2 månader till moderbolaget. För kapitaltäckningsändamål hanteras detta utifrån att OK-Q8 Bank AB kapitaltäcker de legalt förvärvade kundfordringarna.

Inköp och försäljning mellan koncernbolag	**2019**	**2018**
Inköp	29 495	31 720
Försäljning	14 243	17 815
Transaktioner med närstående		
Inköp	1 276	1 250

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.

Not 24 Åtaganden

	2019-12-31	**2018-12-31**
Outnyttjade kortkrediter	3 895 354	3 821 431
Beviljade ej utbetalda blancolån	5 444	540
	3 900 798	**3 821 971**

Kreditkortskundens normala utnyttjande av sin kredit uppgår till i snitt 16% av beviljad kredit. Outnyttjad kredit används i undantagsfall eller vid speciella tillfällen.

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

OK-Q8 Bank AB
Org.nr 556008-0441

Not 26 Disposition av vinst eller förlust

2019-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel i kronor:

Balanserade vinstmedel	597 705 867
Fond för verkligt värde	-40 537
Årets resultat	21 094 212
	618 759 542
Behandlas enligt:	
Att i ny räkning överförs	618 759 542
varav balanserat resultat	618 800 079
varav fond för verkligt värde	-40 537

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm 2020- 03-13

Mikael Bergström
Ordförande

Ivar Fransson

Britt Hansson

Henrik Forzelius

Magdalena Rodell Andersson

Julie Chatterjee
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020- 03-17

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor