

OK-Q8 Bank AB
Org. nr 556008-0441

Delårsrapport för perioden 2013-01-01--2013-06-30

Innehåll	Sida
- verksamhet och resultat	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- förändringar i eget kapital	6
- kassaflödesanalys	7
- kapitaltäckning och riskhantering	8
- redovisningsprinciper	10

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parantes avser 2012-12-31.

Verksamhet

OK-Q8 Bank AB tillhandahåller betalmedel och bedriver betalningsförmedling via OKQ8's VISA-kort. Bolaget bedriver även in- och utlåningsverksamhet samt verksamhet inom området factoring med tillhörande kreditgivning. Enbart fakturor från bolag inom OKQ8 koncernen köps in. Vidare utgör bolaget internbank för OKQ8 koncernen med kredit- och inkassoverksamhet. Denna verksamhet sköts enligt fullmakt i OK-Q8 AB:s namn.

Ägarförhållande

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

Väsentliga händelser under rapportperioden och fram till rapportens lämnande

OK-Q8 Bank AB har under rapportperioden och fram till rapportens lämnande, fortsatt att stärka OKQ8 VISA-kortet och tillhörande kringtjänster. Arbetet med att begränsa kreditförluster har givit bra resultat. Kreditförlusterna är nu på en riskvägd nivå.

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 administrativa 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.

5 år i sammandrag

	<u>2013-06-30</u>	<u>2012-06-30</u>	<u>2011-06-30</u>	<u>2010-06-30</u>	<u>2009-08-31</u>
Räntenetto	39 434	41 342	30 965	19 229	22 769
Balansomslutning	2 795 125	2 675 716	2 431 117	2 034 925	1 654 434
Soliditet, %	22,5	22,7	24,1	9,9	13,6

In- och utlåning

Inlåning från allmänheten har under rapportperioden minskat med 3,1 % eller 65 mkr och uppgår per sista juni till 2 068 mkr. Utlåning till allmänheten har under rapportperioden minskat med 2,9 % eller 75 mkr och uppgår per sista juni till 2 511 mkr.

Resultat

Periodens resultat uppgår till 13 499 (20 483). Räntenettet uppgår till 39 434 (85 248). Kreditförlusterna uppgår till -3 502 (-14 633).

Resultaträkning	2013-01-01- 2013-06-30	2012-01-01 -2012-06-30	2012-01-01 -2012-12-31
Ränteintäkter	65 252	66 012	148 211
Räntekostnader	<u>-25 818</u>	<u>-24 670</u>	<u>-62 963</u>
Räntenetto	39 434	41 342	85 248
Provisionsintäkter	49 353	39 009	90 150
Provisionskostnader	-23 690	-16 189	-37 004
Övriga rörelseintäkter	<u>1 691</u>	<u>6 178</u>	<u>7 278</u>
Summa rörelseintäkter	66 788	70 340	145 672
Allmänna administrationskostnader	-40 776	-41 997	-87 896
Övriga rörelsekostnader	<u>-569</u>	<u>-819</u>	<u>-1 655</u>
Resultat före kreditförluster	25 443	27 524	56 121
Kreditförluster, netto	-3 502	-10 109	-14 633
Rörelseresultat	21 941	17 415	41 488
Bokslutsdispositioner	-5 085	-	-11 741
Skatt på årets resultat	-3 356	-6 205	-9 264
Årets resultat	<u>13 499</u>	<u>11 210</u>	<u>20 483</u>

Balansräkning	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	269 707	269 605	273 073
Utlåning till allmänheten	2 511 132	2 389 586	2 586 047
Övriga tillgångar	375	2 506	107
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	13 911	14 019	16 531
Summa tillgångar	<u>2 795 125</u>	<u>2 675 716</u>	<u>2 875 758</u>
Eget kapital och skulder			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	2 068 533	1 998 601	2 134 375
Övriga skulder	18 397	20 099	65 635
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	<u>61 549</u>	<u>49 968</u>	<u>47 686</u>
Summa skulder	2 148 479	2 068 668	2 247 696
Obeskattade reserver	16 826	-	11 741
Eget kapital			
Aktiekapital (424.057 kvotvärde 500)	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Balanserat resultat	402 792	382 309	382 309
Årets resultat	<u>13 499</u>	<u>11 210</u>	<u>20 483</u>
Summa eget kapital	629 820	607 048	616 321
Summa eget kapital och skulder	<u>2 795 125</u>	<u>2 675 716</u>	<u>2 875 758</u>
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Pensionsförbindelser	198	185	198

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2012-01-01	212 029	1 500	382 309	595 838
Årets resultat	-	-	20 483	20 483
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	20 483	20 483
Eget kapital 2012-12-31	212 029	1 500	402 792	616 321
Årets resultat	-	-	<u>13 499</u>	<u>13 499</u>
Eget kapital 2013-06-30	212 029	1 500	416 291	629 820

Kassaflödesanalys	2013-01-01 -2013-06-30	2012-01-01 -2012-06-30	2012-01-01 -2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	65 208	65 886	142 412
Betalda räntor	-13 531	-14 546	-58 662
Provisionsintäkter	49 353	39 009	90 150
Provisionskostnader	-23 690	-16 189	-37 004
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-39 653	-36 638	-93 862
Betald skatt	-3 464	-2 453	-7 943
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	34 223	35 069	35 091
-Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	3 961	2 095	-499
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	71 413	-169 568	-358 963
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	2 395	12 228	15 589
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	-65 841	140 989	276 762
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	<u>-45 555</u>	<u>-19 702</u>	<u>34 005</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	596	1 110	1 986
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	596	1 110	1 986
Likvida medel vid årets början	154 284	152 298	152 298
Likvida medel vid årets slut	<u>154 880</u>	<u>153 408</u>	<u>154 284</u>
Likvida medel			
<i>Följande komponenter ingår i likvida medel</i>			
Utlåning till kreditinstitut	154 880	153 408	154 284

Kapitaltäckning och riskhantering

Periodisk information gällande kapitaltäckning och riskhantering lämnas av OK-Q8 Bank AB i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

Kapitaltäckning

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

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, operativ risk och valutarisk, dels det kapitalbehov som banken finner för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärdering.

Bolagets kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick till 625 479 tkr (625 280 tkr). Hela kapitalbasen utgörs av primärt kapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 211 715 tkr (216 384 tkr). Kapitaltäckningsgraden uppgick till 24,54% (23,98%) och kapitaltäckningskvoten var 2,95 (2,89).

Kapitaltäckningsanalys

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Primärt kapital brutto	625 479	595 838	625 479
Avdragsposter	0	0	-199
Totalt primärt kapital	625 479	595 838	625 280
Summa Kapitalbas	625 479	595 838	625 280
Kapitalkrav			
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	193 104	213 317	198 649
Varav valutarisk	1 912	2 292	1 036
Varav operativrisk enligt basmetoden	16 699	12 609	16 699
Totalt minimikapitalkrav	211 715	228 218	216 384

Riskhantering - likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria betalningsförpliktelse vid förfalltidpunkten 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 banken även på lång sikt klarar betalningsåtaganden (så kallad strukturell likviditetsrisk)

För att säkra OK-Q8 Bank AB:s kortsiktiga betalningsförmåga håller OK-Q8 Bank AB en likviditetsreserv om ca 150 000 tkr. Likviditetsreserven består av overnight-placering i svensk bank.

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

OK-Q8 Bank AB:s finansiering	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Eget kapital	629 820	595 838	616 321
Inlåning från allmänheten	2 068 533	1 998 601	2 134 375
Leverantörsskulder	2 457	4 377	5 197
Övriga skulder	15 940	65 691	108 124
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000	400 000
Kontrakterad kredit med en bank på den svenska marknaden	300 000	300 000	300 000

För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs regelbundet kortsiktiga och långsiktiga likviditetsprognoser vilka följs upp och analyseras.

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

OK-Q8 Bank AB:s kassalikviditet är 1,29 (1,28).

Utlåning till allmänheten

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Svenska hushåll	1 074 448	1 011 607	1 112 082
Svenska företag	1 358 922	1 299 780	1 366 298
Svenska staten, kommun eller landsting	100 916	104 056	132 052
Avsättning för osäkra fordringar	-23 154	-25 857	-24 385
Summa utlåning till allmänheten	2 511 132	2 389 586	2 586 047

In- och upplåning från allmänheten

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Hushållssektorn	283 607	280 234	271 496
Depositioner	20 692	17 983	18 788
Företagssektorn	1 764 234	1 700 384	1 844 091
Summa in- och upplåning från allmänheten	2 068 533	1 998 601	2 134 375

Redovisningsprinciper och övriga upplysningar

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

Samma redovisningsprinciper och värderingsgrunder har tillämpats i delårsrapporten som för årsredovisningen 2012.

Stockholm 2013-08-27



Chrilles Svendsen
Styrelseledamot

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.