

OK-Q8 Bank AB  
Org. nr 556008-0441

## Delårsrapport för perioden 2015-01-01--2015-06-30

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

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parantes avser 2014-12-31.

### 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.

### 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. Det har lett till ökad omsättning på korten och ökad andel aktiva kunder.

### 5 år i sammandrag

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2012-06-30</u>	<u>2011-06-30</u>
Räntenetto	40 045	37 871	39 434	41 342	30 965
Balansomslutning	2 976 985	3 045 403	2 795 125	2 675 716	2 431 117
Soliditet, %	23,0	21,7	22,5	22,7	24,1

### In- och utlåning

Inlåning från allmänheten har under rapportperioden ökat med 1,6 % eller 34 mkr och uppgår per sista juni till 2 167 mkr. Utlåning till allmänheten har under rapportperioden ökat med 8,3 % eller 172 mkr och uppgår per sista juni till 2 247 mkr.

### Resultat

Periodens resultat uppgår till 11 959 (27 230). Räntenettet uppgår till 40 045 (80 212). Kreditförlusterna uppgår till -4 068 (-12 930).

<b>Resultaträkning</b>	<b>2015-01-01- 2015-06-30</b>	<b>2014-01-01- 2014-06-30</b>	<b>2014-01-01- -2014-12-31</b>
Ränteintäkter	42 912	52 463	102 928
Räntekostnader	<u>-2 867</u>	<u>-14 592</u>	<u>-22 716</u>
<b>Räntenetto</b>	<b>40 045</b>	<b>37 871</b>	<b>80 212</b>
Provisionsintäkter	65 612	59 995	125 701
Provisionskostnader	-34 299	-30 756	-65 137
Övriga rörelseintäkter	<u>1 563</u>	<u>3 828</u>	<u>8 074</u>
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>72 921</b>	<b>70 938</b>	<b>148 850</b>
Allmänna administrationskostnader	-48 893	-41 826	-90 387
Övriga rörelsekostnader	<u>-449</u>	<u>-420</u>	<u>-869</u>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>23 580</b>	<b>28 692</b>	<b>57 594</b>
Kreditförluster, netto	-4 068	-6 305	-12 930
<b>Rörelseresultat</b>	<b>19 512</b>	<b>22 387</b>	<b>44 664</b>
Bokslutsdispositioner	-4 550	-5 029	-10 502
Skatt på årets resultat	-3 003	-3 319	-6 932
<b>Årets resultat</b>	<b><u>11 959</u></b>	<b><u>14 039</u></b>	<b><u>27 230</u></b>

<b>Balansräkning</b>	<b>2015-06-30</b>	<b>2014-06-30</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	202 438	203 241	269 736
Utlåning till allmänheten	2 246 802	2 336 014	2 075 146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	504 252	486 037	538 441
Övriga tillgångar	5 075	2 311	2 762
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	18 419	17 800	17 120
<b>Summa tillgångar</b>	<b><u>2 976 985</u></b>	<b><u>3 045 403</u></b>	<b><u>2 903 205</u></b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	2 166 769	2 279 502	2 132 934
Övriga skulder	34 663	28 447	35 755
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	<u>52 109</u>	<u>49 183</u>	<u>27 581</u>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 253 541</b>	<b>2 357 132</b>	<b>2 196 269</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	37 529	27 506	32 979
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (424.057 kvotvärde 500)	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Balanserat resultat	460 428	433 197	433 197
Årets resultat	<u>11 959</u>	<u>14 039</u>	<u>27 230</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>685 915</b>	<b>660 765</b>	<b>673 956</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b><u>2 976 985</u></b>	<b><u>3 045 403</u></b>	<b><u>2 903 205</u></b>
<b>Ställda säkerheter</b>	Inga	Inga	Inga
<b>Pensionsförbindelser</b>	253	232	253

**Förändringar i eget kapital**

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2014-01-01</b>	<b>212 029</b>	<b>1 500</b>	<b>433 197</b>	<b>646 726</b>
Årets resultat	-	-	27 230	27 230
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 230</b>	<b>27 230</b>
<b>Eget kapital 2014-12-31</b>	<b>212 029</b>	<b>1 500</b>	<b>460 427</b>	<b>673 956</b>
Årets resultat	=	=	<u>11 959</u>	<u>11 959</u>
<b>Eget kapital 2015-06-30</b>	<b>212 029</b>	<b>1 500</b>	<b>472 386</b>	<b>685 915</b>



<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2015-01-01 -2015-06-30</b>	<b>2014-01-01 -2014-06-30</b>	<b>2014-01-01 -2014-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Erhållna räntor	42 630	51 690	102 448
Betalda räntor	-542	-6 655	-22 554
Provisionsintäkter	65 612	59 995	125 701
Provisionskostnader	-34 299	-30 755	-65 137
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-47 827	-46 001	-84 796
Betald skatt	-5 280	-5 093	-9 146
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>20 293</b>	<b>23 181</b>	<b>46 516</b>
-Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-32 703	-105 119	-70 910
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	-175 674	-146 967	101 308
Ökning (-) resp minskning (+) av obligationer	104 784	-226 663	-99 748
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	-1 052	3 474	3 613
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	33 835	183 274	36 707
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	<u>21 111</u>	<u>1 982</u>	<u>-4 538</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-29 406</b>	<b>-266 837</b>	<b>12 948</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-29 406</b>	<b>-266 837</b>	<b>12 948</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>534 360</b>	<b>521 411</b>	<b>521 412</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b><u>504 954</u></b>	<b><u>254 662</u></b>	<b><u>534 360</u></b>
<b>Likvida medel</b>			
<i>Följande komponenter ingår i likvida medel</i>			
Utlåning till kreditinstitut	702	-	100 703
Obligationer och andra räntebärande instrument	504 251	254 662	<u>433 657</u>
	<u>504 954</u>	<u>254 662</u>	<u>534 360</u>

## Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB's kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2015-06-30 till 699 680 tkr (664 258 tkr). Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 200 733 tkr (201 222 tkr). Kapitaltäckningsgraden uppgick till 27,88% (26,41%) och kapitaltäckningskvoten var 3,49 (3,30).

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 policier. 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 tillsynskrav 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.

### Kapitaltäckningsanalys

	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Aktiekapital	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Balanserat resultat	460 428	433 197	433 197
Årets reviderade resultat	-	-	-
Kärnprimärkapital (78% av periodiseringsfonden)	25 724	17 532	17 532
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>699 680</b>	<b>664 258</b>	<b>664 258</b>
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>699 680</b>	<b>664 258</b>	<b>664 258</b>
Riskexponeringsbelopp	2 509 164	2 655 032	2 515 273
<b>Kapitalkrav</b>			
Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	174 133	189 996	176 038
Varav marknadsrisk	4 904	2 757	3 488
Varav operativ risk enl basmetoden	21 696	19 649	21 696
Totalt minimikapitalkrav	200 733	212 402	201 222
<b>Kapitaltäckningsmått</b>			
Kärnprimär kapitalrelation	27,88%		
Total kapitalrelationer minimikrav Pelare 1	27,88%		
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 4,5%			585 731 TSEK
Överskott av primärkapital jämfört med lagstadgatkrav om 6,0%			547 748 TSEK
Överskott av total kapitalbas jämfört med lagstadgatkrav om 8,0%			497 104 TSEK

### Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
<i>Exponeringar mot kommun</i>	-	-	-
<i>Exponeringar mot lokala självstyrandeorgan</i>	106	91	48
<i>Exponeringar mot institut</i>	4 956	7 583	7 614
<i>Exponeringar mot företag</i>	86 151	97 277	90 604
<i>Exponeringar mot hushåll</i>	80 399	82 629	74 852
<i>Exponeringar mot säkerställda obligationer</i>	426	1 202	802
<i>Exponeringar mot oreglerade poster</i>	2 095	1 213	2 119
<i>Övriga poster</i>	-	-	-
<b>Kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden</b>	<b>174 133</b>	<b>189 996</b>	<b>176 038</b>



	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk</b>			
Varav valutarisk	4 904	2 757	3 488
Varav ränterisk	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk</b>	<b>4 904</b>	<b>2 757</b>	<b>3 488</b>
<b>Operativrisk enligt basmetoden</b>	<b>21 696</b>	<b>19 649</b>	<b>21 696</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>200 733</b>	<b>212 403</b>	<b>201 222</b>

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.

### Kreditrisk enligt schablonmetoden fördelade på exponeringsklasser:

	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	183 502	87 520	229 392
Exponeringar mot administrativa organ samt trossamfund	1 324	1 138	597
Multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-
Institutsexponeringar	309 755	473 962	475 854
Företagsexponeringar	1 076 891	1 215 964	1 132 545
Hushållsexponeringar	1 339 980	1 377 153	1 247 528
Oreglerade poster	26 188	15 169	26 488
Säkerställda obligationer	53 235	150 237	100 237
Övriga poster	23 038	22 820	23 035
	-	-	-

## Riskhantering - 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 banken även på lång sikt klarar betalningsåtaganden (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.

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

<b>OK-Q8 Bank AB:s finansiering</b>	<b>2015-06-30</b>	<b>2013-06-30</b>	<b>2014-12-31</b>
Eget kapital	685 915	660 765	673 956
Inlåning från allmänheten	2 166 769	2 279 502	2 132 934
Leverantörsskulder	12 884	16 796	9 677
Övriga skulder	73 888	60 834	53 659
Avtalade kreditramar med moderbolaget	400 000	400 000	400 000
Kontrakterad kredit med en bank på den svenska marknaden	300 000	300 000	300 000

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

OK-Q8 Bank AB:s kassalikviditet är 1,32 (1,32).

## Utlåning till allmänheten

	<b>2015-06-30</b>	<b>2014-06-30</b>	<b>2014-12-31</b>
Svenska hushåll	1 050 214	1 083 672	950 730
Svenska företag	1 142 520	1 191 256	1 081 233
Svenska staten, kommun eller landsting	73 502	82 483	64 358
Avsättning för osäkra fordringar	-19 434	-21 397	-21 175
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 246 802</b>	<b>2 336 014</b>	<b>2 075 146</b>



### In- och upplåning från allmänheten

	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Hushållssektorn	197 412	233 150	215 356
Depositioner	23 038	22 820	23 035
Företagssektorn	1 946 319	2 023 532	1 894 543
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>2 166 769</b>	<b>2 279 502</b>	<b>2 132 934</b>

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 2014.

Stockholm 2015-08- 31



Julie Chatterjee  
Verkställande Direktör

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.