

OK-Q8 Bank AB
Org. nr 556008-0441

Delårsrapport för perioden 2017-01-01--2017-06-30

Innehåll	Sida
- verksamhet och resultat	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- förändringar i eget kapital	5
- kassaflödesanalys	6
- kapitaltäckning och riskhantering	7
- finansiella tillgångar och skulder	10
- redovisningsprinciper	12

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser 2016-12-31.

Verksamhet

OK-Q8 Bank AB tillhandahåller betalmedel och bedriver betalningsförmedling via OKQ8's Visakort. Bolaget bedriver även in- och utlåningsverksamhet samt verksamhet inom området factoring med tillhörande kreditgivning.

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

Det har inte varit några väsentliga händelser under rapportperioden.

5 år i sammandrag

	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>
Räntenetto	38 044	39 493	40 045	37 871	39 434
Balansomslutning	2 741 099	2 722 922	2 976 985	3 045 403	2 795 125
Soliditet, %	28,9	27,8	23,0	21,7	22,5

In- och utlåning

Inlåning från allmänheten har under rapportperioden minskat med 4,4 % eller 82 mkr och uppgår per sista juni till 1 870 mkr. Utlåning till allmänheten har under rapportperioden ökat med 0,3 % eller 7 mkr och uppgår per sista juni till 2 213 mkr.

Resultat

Periodens resultat uppgår till 16 242 (31 890). Räntenettet uppgår till 38 044 (79 837). Kreditförlusterna uppgår till -5 855 (-10 358).

Resultaträkning	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
Ränteintäkter	39 945	41 654	84 272
Räntekostnader	<u>-1 901</u>	<u>-2 161</u>	<u>-4 435</u>
Räntenetto	38 044	39 493	79 837
Provisionsintäkter	48 921	43 627	87 236
Provisionskostnader	-9 274	-10 553	-20 348
Nettoresultat finansiella poster	1 845		-745
Övriga rörelseintäkter	<u>4 918</u>	<u>2 822</u>	<u>2 434</u>
Summa rörelseintäkter	84 454	75 390	148 414
Allmänna administrationskostnader	-51 388	-42 590	-90 890
Övriga rörelsekostnader	<u>-428</u>	<u>-703</u>	<u>-773</u>
Resultat före kreditförluster	32 638	32 097	56 752
Kreditförluster, netto	-5 855	-5 103	-10 358
Rörelseresultat	26 783	26 994	46 394
Bokslutsdispositioner	-6 350	-6 913	-4 014
Skatt på årets resultat	-4 191	-4 563	-10 480
Periodens resultat	<u>16 242</u>	<u>15 517</u>	<u>31 890</u>
Rapport över övrigt totalresultat			
Periodens resultat	16 242	15 517	31 899
Verkligt värde	-951		-69
Summa totalresultat för perioden	15 290	15 517	31 830

Balansräkning	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	935	80	266
Utlåning till allmänheten	2 213 236	2 165 394	2 206 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	498 724	540 358	581 660
Övriga tillgångar	1 190	3 669	404
Förutbetalda kostn. och upplupna intäkter	27 014	13 420	12 804
Summa tillgångar	<u>2 741 099</u>	<u>2 722 922</u>	<u>2 801 862</u>
Eget kapital och skulder			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 869 895	1 897 558	1 951 558
Övriga skulder	38 938	24 623	32 351
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkter	<u>28 316</u>	<u>31 845</u>	<u>35 645</u>
Summa skulder	1 937 149	1 954 027	2 019 554
Obeskattade reserver	53 966	50 516	47 616
Eget kapital			
Aktiekapital (424.057 kvotvärde 500)	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Fond för verkligt värde	-951	-	-69
Balanserat resultat	521 164	489 334	489 334
Periodens resultat	<u>16 241</u>	<u>15 517</u>	<u>31 899</u>
Summa eget kapital	749 983	718 380	734 692
Summa eget kapital och skulder	<u>2 741 099</u>	<u>2 722 922</u>	<u>2 801 862</u>

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2016-01-01	212 029	1 500		489 334	702 863
Periodens resultat	-	-		31 899	31 899
Övrigt totalresultat	-	-	-69	-	-69
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-		31 899	31 830
Utgående Eget kapital 2016-12-31	212 029	1 500	-69	521 233	734 693
Ingående balans 2017-01-01	212 029	1 500	0	521 164	734 693
Periodens resultat	-	-		16 241	16 241
Övrigt totalresultat	-	-	-951	-	-951
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-		16 241	15 290
Utgående Eget kapital 2017-06-30	212 029	1 500	-951	537 406	749 983

Kassaflödesanalys	2017-01-01 -2017-06-30	2016-01-01 -2016-06-30	2016-01-01 -2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	46 837	40 980	82 977
Betalda räntor	-218	-417	-4 414
Provisionsintäkter	40 898	43 627	87 236
Provisionskostnader	-9 274	-10 553	-20 346
Utbetalningar till leverantörer och kunder	-45 805	-40 929	-90 085
Betald skatt	-5 280	-5 280	-7 093
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	27 156	27 428	48 275
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		-35 442	
Ökning (-) resp minskning (+) av utlåning till allmänheten	-12 562	22 107	-59 508
Ökning (-) resp minskning (+) av obligationer	-23 480	-31 003	-122 799
Ökning (-) resp minskning (+) av övriga fordringar	-14 116	2 843	3 145
Ökning (+) resp minskning (-) av inlåning från allmänheten	-81 664	-7 278	46 722
Ökning (+) resp minskning (-) av övriga skulder	<u>-1 994</u>	<u>-9 097</u>	<u>3 416</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-106 660	-30 441	-80 749
Finansieringsverksamheten	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	-106 660	-30 441	-80 749
Likvida medel vid periodens början	238 260	319 006	319 009
Likvida medel vid periodens slut	<u>131 600</u>	<u>288 565</u>	<u>238 260</u>
Likvida medel			
<i>Följande komponenter ingår i likvida medel</i>			
Utlåning till kreditinstitut	935	80	266
Obligationer och andra räntebärande instrument	130 665	288 485	237 994
	<u>131 600</u>	<u>288 565</u>	<u>238 260</u>

Kapitaltäckning

OK-Q8 Bank AB:s kapitalbas enligt upprättad kapitaltäckningsrapport uppgick per 2017-06-30 till 771 853 tkr (727 714). Hela kapitalet utgörs av kärnprimärkapital. Kapitalkravet enligt kapitaltäckningsanalys uppgick till 204 227 tkr (182 901). Kapitalrelationen uppgick till 30,24% (27,92).

OK-Q8 Bank AB:s strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga limiter samt försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har OK-Q8 Bank AB en egen process för Intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för, samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapital och likviditetsutvärderingen 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 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 vid behov läggs ytterligare kapital till för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknads läge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets femåriga affärsplanering.

Informationen om företagets kapitaltäckning avser information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt i enlighet med tillsynsförordningen 575/2013/EU. I Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar krävs nedanstående upplysningar, övriga lämnas enligt krav på vår hemsida www.okq8.se. Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina

risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet.

Kapitaltäckningsanalys

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Aktiekapital	212 029	212 029	212 029
Reservfond	1 500	1 500	1 500
Balanserat resultat	521 184	489 334	489 334
Årets reviderade resultat	-	-	-
78 % av obeskattade reserver	37 141	34 010	24 851
Kärnprimärkapital	771 853	736 872	727 714
Summa Kapitalbas	771 853	736 872	727 714

Riskexponeringsbelopp	2 552 836	2 530 658	2 606 181
-----------------------	-----------	-----------	-----------

Kapitalkrav

Varav kreditrisk enligt schablonmetoden	175 519	179 165	182 901
Varav marknadsrisk	6 325	1 353	3 659
Varav operativ risk enl. basmetoden	22 383	21 935	21 935
Totalt minimikapitalkrav	204 227	202 453	208 494

Kapitaltäckningsmått

Kärnprimär-kapitalrelation (%)	30,24
Primär-kapitalrelation (%)	30,24
Total-kapitalrelation minimikrav Pelare 1	30,24
Kärnprimärkapital tillgängligt för att användas som buffert	22,24

Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 4,5 % (tkr)	656 975
Överskott av primärkapital jämfört med lagstadgat krav om 6,0 % (tkr)	618 683
Överskott av total kapitalbas jämfört med lagstadgat krav om 8,0 % (tkr)	567 626

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<i>Exponeringar mot kommun</i>	-	-	-
<i>Exponeringar mot lokala självstyrandeorgan</i>	94	101	80
<i>Exponeringar mot institut</i>	5 325	5 877	5 958
<i>Exponeringar mot företag</i>	96 413	97 948	100 236
<i>Exponeringar mot hushåll</i>	72 052	73 044	75 034
<i>Exponeringar mot säkerställda obligationer</i>	414	25	414
<i>Exponeringar mot oreglerade poster</i>	1 221	2 170	1 179
<i>Övriga poster</i>	-	-	-
Kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	175 519	179 165	182 901

Kapitalkrav för marknadsrisk			
Varav valutarisk	6 325	1 353	3 659
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	6 325	1 353	3 659
Operativrisk enligt basmetoden	22 383	21 935	21 935
Totalt kapitalkrav	204 227	202 453	208 494

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag 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 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. Inga hinder föreligger för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller för återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Kreditrisk enligt schablonmetoden fördelade på exponeringsklasser

Riskvägda tillgångar	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfundigheter samt myndigheter	163 114	148 687	148 488
Exponeringar mot administrativa organ samt trossamfund	1 181	1 265	1 006
Multilaterala utvecklingsbanker	30 186	30 165	30 182
Institutsexponeringar	332 810	367 333	372 361
Företagsexponeringar	1 205 162	1 224 346	1 252 955
Hushållsexponeringar	1 200 865	1 217 394	1 250 560
Oreglerade poster	15 266	27 125	14 733
Säkerställda obligationer	51 722	3 116	51 711
Övriga poster	24 195	23 793	24 552
	-	-	-

För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs regelbundet kortsiktiga och långsiktiga likviditetsprognoser. Enligt Finansinspektionens föreskrifter om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (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 160 000 tkr som består av ränteinstrument av högsta kreditkvalitet.

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

OK-Q8 Bank AB:s finansiering	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Eget kapital	749 982	718 380	734 712
Inlåning från allmänheten	1 869 894	1 897 558	1 951 558
Leverantörsskulder	7 723	9 021	16 720
Övriga skulder	59 533	47 543	51 526
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 likviditetstäckningskvot är 1,43 (1,22) och kassalikviditet är 1,41 (1,39) .

Finansiella tillgångar och skulder

2017-06-30	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>			
Tillgodohavanden kreditinstitut		935	935
Utlåning till allmänheten		2 243 175	2 243 175
Avsättning för osäkra kundfordringar		-29 939	-29 939
Övriga fordringar		1 190	1 190
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>			
Emitterade av offentliga organ	84 172		84 172
Emitterade av andra låntagare	414 552		414 552
	<u>498 724</u>	<u>2 215 361</u>	<u>2 714 085</u>

Finansiella skulder

Inlåning från allmänheten		
Servicekonto	8 387	8 387
Depositioner	24 195	24 195
Övriga inlåningar	1 837 312	1 837 312
Övriga skulder	38 940	38 940
	<u>1 908 834</u>	<u>1 908 834</u>

2016-06-30

	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>			
Tillgodohavanden kreditinstitut		80	80
Utlåning till allmänheten		2 186 276	2 186 276
Avsättning för osäkra kundfordringar		-20 882	-20 882
Övriga fordringar		3 669	3 669
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>			
Emitterade av offentliga organ	76 432		76 432
Emitterade av andra låntagare	463 926		463 926
	<u>540 358</u>	<u>2 169 144</u>	<u>2 709 502</u>
Finansiella skulder			
<i>Inlåning från allmänheten</i>			
Servicekonto		9 280	9 280
Depositioner		23 793	23 793
Övriga inlåningar		1 864 486	1 864 486
Övriga skulder		24 623	24 623
		<u>1 922 181</u>	<u>1 922 181</u>

2016-12-31	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>			
Tillgodohavanden kreditinstitut		266	266
Utlåning till allmänheten		2 229 806	2 229 806
Avsättning för osäkra kundfordringar		-23 077	-23 077
	Tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Övriga fordringar		404	404
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>			
Emitterade av offentliga organ	73 741		73 741
Emitterade av andra låntagare	507 918		507 918
	581 660	2 207 398	2 789 058
Finansiella skulder			
Inlåning från allmänheten			
Servicekonto		8 582	8 582
Depositioner		24 552	24 552
Övriga inlåningar		1 918 424	1 918 424
Övriga skulder		32 331	32 331
		1 983 889	1 983 889

Redovisningsprinciper och övriga upplysningar

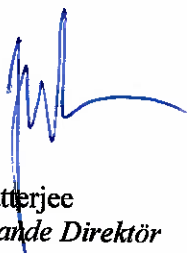
Delårsrapporten för OK-Q8 Bank AB har upprättats enligt lag (1995:1554) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika.

Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. OK-Q8 Bank AB arbetar med att analysera hur löpande uppföljning av kundernas status kan utföras enligt de koncept och benämningar som presenteras i standarden, inklusive kreditkvalitet. Detta inkluderar en genomgång av modeller för bedömningar av reserveringar för kundfordringar inklusive sådana fordringar som ännu ej förfallit till betalning, för att på ett mer proaktivt kunna reservera för förväntade kreditförluster. Arbetet med att strukturera och formalisera detta kommer att intensifieras under sista halvåret 2017 och vissa förändringar i vilken takt reserveringar för kundförluster påverkar resultaträkningen kan komma att uppstå.

Samma redovisningsprinciper och värderingsgrunder har tillämpats i delårsrapporten som för årsredovisningen 2016.

Stockholm 2017-08- 25



Julie Chatterjee
Verkställande Direktör

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.