

Årsredovisning 2015

JAK Medlemsbank



Innehåll

En annorlunda bank	3
Hållbarhetsredovisning	6
Förvaltningsberättelse inleder årsredovisningen	9
Resultaträkning	15
Rapport över totalresultat	15
Balansräkning	16
Rapport över förändring i eget kapital	17
Kassaflödesanalys.....	18
Noter till de finansiella rapporterna	19
Not 1 UPPGIFTER OM BANKEN	19
Not 2 REDOVISNINGSPRINCIPER	19
Not 3 RISKHANTERING	27
Not 4 RÄNTENETTO	40
Not 5 PROVISIONSINTÄKTER	40
Not 6 PROVISIONSKOSTNADER.....	41
Not 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR	41
Not 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	41
Not 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	42
Not 10 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	47
Not 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO	47
Not 12 SKATTER	48
Not 13 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER	48
Not 14 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT	49
Not 15 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	49
Not 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	50
Not 17 AKTIER OCH ANDELAR	50
Not 18 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	50
Not 19 MATERIELLA TILLGÅNGAR	51
Not 20 ÖVRIGA TILLGÅNGAR.....	51
Not 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	51
Not 22 SKULDER TILL KREDITINSTITUT	52
Not 23 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN	52
Not 24 ÖVRIGA SKULDER	52
Not 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	53
Not 26 ANSVARSFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN	53
Not 27 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	53
Not 28 EGET KAPITAL.....	56
Not 29 KAPITALTÄCKNING	56

En annorlunda bank

Föregående års värden presenteras inom parentes om inget annat uppges.

JAK - EN RÄNTEFRI MEDLEMSBANK

JAK Medlemsbank ägs av sina medlemmar och styrs av stämman utsedd styrelse, vilka fullt ut ansvarar för verksamheten. Vi bedriver kooperativ bankverksamhet med räntefri in- och utlåning och är genom det ett exempel på samarbete som grund i stället för konkurrens. Vi är också ett forum för debatt, utveckling och utbildning inom räntefri och hållbar ekonomi.

Grunden för JAK Medlemsbanks verksamhet är insikten om att hållbara ekonomiska relationer är möjliga. En hållbar ekonomi anser vi präglas av jämnare resursfördelning och hushållning – inte av utnyttjande, övertro på tillväxt eller av att tjäna pengar på pengar. I JAK ser vi pengar som ett instrument för ekonomisk frigörelse för enskilda och för samhället.

Verksamheten baseras på idéutveckling med lokal förankring. Genom medlemsverksamheten sprids och utvecklas kunskapen om räntans effekter på människor och miljö. JAK är partipolitiskt och religiöst obunden.

JAKS ORGANISATION

JAK är en kooperativ verksamhet; en öppen, demokratisk förening där medlemmarna samverkar för sin gemensamma ekonomiska nytta. Antalet medlemmar har under året minskat något, med 112 (844) till 38 157, en minskning med 0,3 procent (2,2). Varje medlem är delägare i medlemsbanken och har en röst på föreningsstämman som genomförs en gång per år.

De medlemmar som vill engagera sig ideellt har stora möjligheter att göra så, främst i de 21 (21) lokalavdelningar som finns i landet. Lokalavdelningarna bedriver informations- och utbildningsverksamhet och verkar för att stödja JAKS idé och verksamhet lokalt. De fungerar som en mötesplats för medlemmar, men också mellan medlemmar och

allmänhet i ekonomiska frågor, både samhälls-ekonomiska och privatekonomiska.

JAKS SPARLÅNESYSTEM

JAK Medlemsbank bedriver ett räntefritt sparlånesystem som finansieras med medlemmarnas egen inlåning. Idag krävs för att få låna att låntagaren förbinder sig att spara samma mängd (pengar x tid) som hen lånar. JAK har i huvudsak två typer av produkter för utlåning; sparlån och stödsparande.

Eftersom all utlåning finansieras med medlemmarnas inlåning förutsätter systemet att den totala inlåningen balanserar den totala utlåningen. Låntagarna gör själva en sparprestation innan eller parallellt med amorteringen av lånet. Balans mellan sparande och lån ska vara uppnådd för att det sparade beloppet ska bli fritt att disponera för låntagaren. Det är inte ovanligt att någon annan – ofta släkt eller vänner – står för sparprestationen, helt eller delvis.

Produkten Stödspar används för att finansiera ett projekt som är av gemensamt intresse för en större grupp. Om projektet inte klarar av mer än att betala amortering och lånekostnad, kan man organisera ett stödsparande hos en grupp intressenter. JAK hanterar sedan denna låneansökan på samma sätt som alla andra medlemmars ansökningar, men kräver att den stödsparande gruppen har en inlåning i banken som inte understiger den aktuella skulden. Stödspararna måste ha ett sparkonto men behöver inte vara medlemmar i JAK. Om några av dem vill ta ut sitt sparande går det bra, men projektet (låntagaren) ansvarar för att stödsparandet inte understiger den aktuella skulden.

NYA LÅNEPRODUKTER UNDER 2015

Styrelsen beslutade under 2015 om ett antal nya låneprodukter. Först ut i anslutning till stämman i april var de sparfriga 5-åriga lånen. Det vill säga, lån beräknade enligt vårt sparlånesystem men med undantag från plikten att fullgöra fullt sparande de första fem åren. Lånen är en temporär produkt vars sparfrihetslängd prövas av styrelsen årligen, ur aspekten om de ska förlängas ett år till eller om 2020 är fortsatt stoppdatum.

I december fattades också beslut om vårt nya Flexilån som vi kommer att kunna erbjuda efter sommaren.

Flexilånet tillåter medlemmen själv att välja hur mycket hen vill spara i förhållande till lånesumma från 0 kr till dubbelt efterspar. Graden av sparande påverkar då lånekostnaden utefter av styrelsen satta parametrar.

HÖGT FÖRTROENDE

Glädjande består medlemmarnas höga förtroende för banken, vilket inte minst märks i att sparandet ökade och ligger på en fortsatt hög nivå under året.

Förtroendet för oss och behovet av räntefria lån märks nu också på vår nyutlåning som tangerade rekordnivåer för banken 2015.

INTERNETBANKEN

Allt fler medlemmar väljer också att betala sina räkningar via Internetbanken och arbetet fortgår med att utöka dess funktioner. Förnyelse av gränssnittet har också pågått under året, förändringar vi hoppas ska märkas för medlemmen i början av 2017 då helbanksstrategin beräknas vara genomförd. Antalet användare av Internetbanken har ökat från 15 964 till 16 549 under året och av dessa har andelen som loggar in med e-legitimation vuxit från 10 880 till 12 292 användare. Samtidigt har antalet användare av banktelefonen fortsatt att minska och uttag görs i större utsträckning via Internetbanken.

Händelser av betydelse under 2015

Även 2015 har inneburit en hel del nya lagar, regler och rapporteringar att förhålla sig till. Kapital- och likviditetskrav för bankerna har skärpts och en ny Internkapitalutvärdering (IKLU) med åtföljande återhämtningsplan har tagits fram. Nytt för i år är att kapitalkravet rapporteras och publiceras på webben kvartalsvis. De regelverk som infördes 2014 har nu också börjat sätta sig, och kraven enligt dem har börjat märkas även på JAK. Det är ett av skälen till höstens extrastämma, som fokuserade på att välja nya ledamöter med högre grad av finansiell kompetens till styrelsen. Något som vi anser är bra för banken, då medlemmarna kan vara än mer övertygade om att styrelsen sköter banken på ett bra och professionellt sätt.

OMFATTANDE REGELVERK

Regelverksförändringarna som nämnts fortsätter att påverka vår verksamhet. Det påverkar oss på flera

områden; alltifrån enskilda styrelseledamöters kompetens, till beräkningen av vår kapitaltäckning och hur vi rapporterar samt intervallet på denna. Regelefterlevnad och riskkontroll samt vår kapitaltäckning är fortsatt prioriterat av reglerande myndigheter. Sammantaget gör det att mer resurser för administration av banken har krävts och kommer att krävas framöver. Banken har som en följd av detta under 2015 upphandlat en extern Riskkontroll och regelfunktion (Transcendent Group Väst AB) och tillfört ytterligare interna resurser i form av en Riskansvarig för att säkerställa ett fortsatt fokus på området.

En **upphandling av Internrevision** på börjades under hösten och blev klar i februari 2016.

Ekonomifunktionen på JAK införde från årsskiftet också ett **nytt ekonomisystem** som effektiviserat rapporteringen avsevärt, kombinerat med en hög grad av förbättrad datakvalitet. Vårt arbete med att utveckla de administrativa systemen fortgår, och är en del av den helbanksstrategi styrelsen beslutat om.

Det finns 729 **JAKort** i omlopp. Under året köptes vår leverantör Cerdo upp och vi kommer under 2016 att byta leverantör. Att medlemmarna kan ta ut kontanter och betala med kort är en viktig del i vår strategi att bli medlemmarnas vardagsbank.

Arbetet med att fullt ut delta i **RIX-samarbetet** har tagit mycket resurser i anspråk för banken under året och beräknas fortsätta göra så under första delen av 2016. Projektet kommer att innebära en hel del fördelar för banken och dess medlemmar. En av dessa är att in- och utbetalningar i banken kommer att gå snabbare. Projektet beräknas bli klart under 2016 och kommer under våren att vara ett av de viktigare informationsprojekten gentemot våra medlemmar. Ett stort steg tas då både mot att bli medlemmarnas vardagsbank och mot ytterligare framtida möjliga tjänster.

En rad **förändringsprojekt** kommer att genomföras inom produktutveckling, e-tjänster, IT-system samt ekonomisystem/rapporter. JAKs långsiktiga föreningsstrategi är att satsa på att bli medlemmarnas vardagsbank samt att öka flexibiliteten i låneprodukterna så att dessa fungerar på ett smidigare sätt i vardagen.

KOMMUNIKATION

Kommunikationsavdelningen är en resurs för medlemmarna via våra olika kanaler som exempelvis Studio JAK, nyhetsbrev, sociala medier, medlemspublicering på hemsidan och beställarfunktion i webb-shopen. Genom vår kommunikation sprids JAKs värderingar och med marknadsföring och folkbildning ökar vi intresset för bankens produkter.

På **Facebook** är antalet som gillar oss 10 249 stycken och har ökat något under 2015. Samtidigt arbetar vi med att hitta nya vägar att kommunicera med medlemmarna bl.a. genom det direktsända webbtv-programmet **Studio JAK**. Under året stängde vi ner diskussionsforumet schysstekonomi.se som drivits av JAK. Detta på grund av dåligt nyttjande, trots relativt kraftig annonsering om dess existens i nyhetsbrev, Grus & Guld m.m. En **Socialmedia**-hubb som samlar flödet och kommentarer om JAK från Facebook, Twitter och Instagram har också lanserats på hemsidan. Vår **webbsida** utvecklades under året för att på ett bättre sätt stödja olika storleksformat – smart telefoner och surfplattor såväl som datorer.

Till stämman i april lanserades vårt gröna miljövänliga **försäkrings-samarbete** med Miljö- och Svanen-certifierade partnern Watercircles. Ett samarbete vi tror och hoppas kommer att gynna intresserade medlemmar.

I årets **Fair Finance Guide**-granskning placerade vi oss på andra plats, som en av två av Sveriges schysstaste banker. Det ska dock noteras att undersökningen passar bäst för banker med en stor företagsutlåning och mindre bra för vanliga spara- och lånan banker, till vilken kategori JAK ändå måste räknas.

Men året har också gett oss ett nytt utseende på vår medlemstidning **Grus & Guld**. Tidningen har fått en professionell uppräskning, vilket gett redaktören möjlighet att även utveckla innehållet i kanske den viktigaste kanal vi har till såväl medlemmar som icke medlemmar. En tidning att vara stolt över.



Arbetet med att förnya och utveckla vårt informationsmaterial har pågått under året. Bland annat lanserades en helt ny **Värdegrundsfolder** med jämförelser med andra banker och en årsredovisning i populärversion till ordinarie stämman 2015. Men den kanske viktigaste nyheten var ändå en helt reviderad och omgjord **JAK-bok** som fick en nyrelease i slutet av året.



MEDLEMSSERVICE

I år har också vår avdelning kallad Medlemsservice kommit igång med sitt arbete. De är tänkta att vara den första kontakten medlemmen har med JAK, och om möjligt lösa så många frågeställningar som möjligt direkt. En förändring som visat sig mycket lyckad och uppskattad hos både medlemmar och medarbetare. Detta har i sin tur lett till att den planerade avlastningen av låne- och kontohandläggning fungerat som tänkt, och gett personalen där mer tid för sina direkta och mer specialiserade arbetsuppgifter och kunskapsområden.

FOLKBILDNING

Vid årsskiftet var 625 (825) medlemmar organiserade i lokalavdelningar som ideella resurspersoner i JAK, och utgör en viktig kommunikationskanal för oss. En medveten medlemskår är en förutsättning för att den räntefria idén får växande genomslag i samhället.

Vi märker att de lokala aktiviteterna minskat något som ett resultat av att centrala medlemsaktiviteter pausats.

IMS 2.0

Arbetet med innehåll och planering för återuppstarten av IMS (Idé- och Medlemsstöd) 2.0 år 2017 har fortgått, bland annat genom att styrelsen träffat alla lokalavdelningar och att en enkät fyllts i av ideellt aktiva om innehåll, utformning och engagemang i medlemsverksamheten. Syftet med pausningen av IMS är att lösgöra resurser för att färdigställa vardagsbanken och för vidareutvecklingen av bankens IT-system. Detta för att uppnå en högre servicenivå och kunna erbjuda de bastjänster medlemmarna kan förvänta sig av sin första bank, samt att uppfylla myndigheternas krav på rapportering.

Hållbarhetsredovisning

I JAKs dagliga verksamhet strävar vi efter att i alla delar tänka miljö och hållbarhet. Vi använder oss av telefon och webb för våra möten, för att minska vår miljöpåverkan. På våra arbetsplatser källsorteras avfallet. Vi är anslutna till fjärrvärmenäten och använder miljömärkt el. Vi arbetar kontinuerligt med

att utveckla rutiner för att minska behovet av pappersutskrifter, och utveckla digitalisering av vår dokumentation och våra arbetsprocesser. På webben utvecklar vi våra digitala tjänster, både i vår Internetbank och på hemsidans Aktiva-portal, där medlemmar kan beställa informationsmaterial direkt hos tryckeriet och själva ladda ner mallar i samband med lokala aktiviteter.

När vi reser gör vi det med tåg och annan kollektivtrafik.

AKTIVT STÄLLNINGSTAGANDE

Våra medlemmar har valt JAK för att de har tagit ett aktivt ställningstagande i synen på hållbarhet, demokrati och ekonomisk frigörelse.

JAK är i första hand en medlemsbank för privatpersoner, där medlemmarnas sparade pengar lånas ut till andra medlemmar. Det överskott som medlemmarna bidrar till med sin inlåning, det vill säga bankens överskottskapital, placeras främst hos stat och kommuner (statsskuldväxlar, obligationer och kommuncertifikat), men även i andra banker.

JAK Medlemsbank spekulerar inte i aktier eller andra derivatinstrument.

KLIMATKOMPENSATION

JAK Medlemsbank klimatkompenserar för koldioxidutsläpp orsakat av trycksaksproduktion, transporter, mat och el. Kompensationen sker genom att JAK bidrar till trädplantering i Afrika främst via Vi-skogen och därmed stöttar ekologisk balans samt bättre och tryggare försörjning. Småbrukande bönder får ekonomiskt stöd och hjälp med plantering av träd med metoden agroforestry. Metoden medför att de brukande familjerna kan förbättra sin matproduktion, klara vedbehovet och öka familjeinkomsterna. Vidare tar träden upp koldioxid från atmosfären, vilket bidrar till att minska den globala uppvärmningen.

Total mängd koldioxidutsläpp under 2015

Transport:	9,505 ton
El:	1,514 ton
Mat:	8,442 ton
Totalt:	19,461 ton koldioxid

SKULDFRIHET

Vid utlåning är målet att låntagaren ska uppnå ekonomisk frigörelse, genom att lånen oftast är villkorade med både amortering och sparande. Det innebär att när lånet är slutamorterat, har medlemmen sparat ihop lika mycket som lånebeloppet var. På det sättet uppnås inte bara skuldfrihet utan även tillfredsställelsen i att ha byggt upp ett eget kapital.

Under 2015 har JAK-medlemmar avbetalat lån för cirka 101 miljoner kronor. Antal medlemmar som har slutbetalat sina lån under 2015 uppgår till 1 761 personer (inkl. juridiska).

Antal medlemmar som fått ut sitt bundna sparande uppgår till 1 082 personer. Dessa har sammanlagt fått drygt 68 miljoner kronor.

JAKS MILJÖLÅN FÖR PRIVATPERSONER

Sparfria lån som introducerades våren 2013 för företag, kompletterades under 2014 med Miljölån för privatpersoner. Miljölånet är avsett för privatpersoner som vill investera i någon form av miljöteknik, där hänsyn till natur och miljö kombineras med en hållbar ekonomi. Lånet är sparfritt, vilket innebär att låntagaren slipper det bundna sparandet som annars är förknippat med JAK-lån. Högsta lånebelopp är 200 000 kronor till en lånekostnad av 4,5 procent. Låneinsatsen är som vid alla JAK-lån 6 procent och längsta amorteringstiden är 10 år.

Under 2015 beviljades miljölån till ett belopp av 4,2 miljoner kronor. De flesta av dessa var avsedda för solcellsinstallation.

MILJÖCERTIFIERAT FÖRSÄKRINGSBOLAG

Ett samarbete med det miljöcertifierade försäkringsbolaget WaterCircles inleddes under året. Samarbetet är ett led i JAKs helbanksstrategi och innebär att medlemmar från och med april 2015 kan teckna förmånliga och miljösmarta försäkringar för boende, fordon, båt och olycksfall. Alla försäkringar är miljösmarta och vissa till och med märkta med Bra Miljöval.

Ca 20 medlemmar tecknade försäkring under 2015 till ett sammanlagt värde av drygt 70 000 kronor.

FÖRETAGSUTLÅNING

En mindre del, cirka 100 miljoner kronor totalt, lånas ut till företag, föreningar och stiftelser som bedriver småskalig verksamhet. De företag som har lån i JAK förväntas bidra till samhällets utveckling och vara goda förebilder i frågor som rör miljö, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden samt långsiktighet och god bolagsstyrning. Tack vare småskaligheten i vår företagsutlåning har vi nära relation med våra låntagare och ser att de företag vi ger lån till följer bankens riktlinjer och värdegrund.

HÄLSA OCH ARBETSMILJÖ

Alla i JAK ska bemötas på samma villkor oavsett kön, etnicitet, ålder, sexuell läggning, funktionsnedsättning, religion och annan trosuppfattning. Individer med olika bakgrunder, erfarenheter och åsikter bidrar till en utvecklad kompetens och därmed till våra utvecklingsmöjligheter.

Senaste åren har det varit mycket övertidsarbete på JAK. Detta beror på höga krav från Finansinspektionen och ökat tryck på bankens IT-användande. Målet är att övertidsarbetet ska minska och helst göras så förutsägbart som möjligt.

För att främja personalens hälso- och arbetssituation görs bland annat en årlig skyddsronnd. Samtliga anställda har möjlighet att söka friskvårdsbidrag och har tillgång till ergonomiska hjälpmedel, för att nämna några exempel.

JAK har idag små skillnader i lön vad gäller jämförelsen av kvinnor och män. 3 av 4 chefer är män vilket gör att statistiken med alla anställda blir något sämre (runt 90 procent). Kvinnornas lön låg under året på 96 procent av männens när det gäller samtliga tjänstemän utan chefer.

SJUKFRÅNVARO

Sjukfrånvaron under året var totalt 2,62 (3,01) procent.

RESOR

JAK använder i största möjliga mån tåg eller buss vid resor, detta gäller såväl förtroendevalda som anställda. Personalen har tillgång till företagscykel istället för bil.

Resor med bil i tjänsten, januari - december 2015

- anställda 8 494 km
- ideella och förtroendevalda 19 055 km

Miljöbelastningen från bilresorna är 9,505 ton koldioxid. Klimatkompensation för detta har gjorts genom VI-skogen.

Resor med SJ, januari - december 2015

- totalt antal kilometer: 135 729

Utsläppen av koldioxid är 0,28 kg koldioxid vilket motsvarar ca 0,121 liter bensin.

Ingen flygresa gjordes under året.

PAPPER OCH TRYCKSAKER

Allt papper som används i den dagliga verksamheten är miljömärkt. Årlig förbrukning under 2015 uppgick till ca 950 kg.

När det gäller JAKs broschyrmaterial varierar koldioxidutsläppet beroende på vilken papperskvalitet som avses, men ligger på cirka 1 ton koldioxid. JAK har klimatkompenserat för alla koldioxidutsläpp från tryckt material genom att bidra till trädplantering i Afrika via Antalis.se.

ELFÖRBRUKNING OCH UPPVÄRMNING

I vårt bankhus i Skövde har vi en total elförbrukning på ca 103 000 kWh/år. All el är ursprungs- och miljömärkt och består av 26,8 procent vindkraft, 38,7 procent vattenkraft och 34,5 procent bioenergi.

Fastigheten är ansluten till fjärrvärmesystemet.

Miljöbelastningen från JAKs elförbrukning blir 1,514 ton koldioxid. Klimatkompensation för detta har gjorts genom VI-skogen.

MAT

JAK Medlemsbank begär ekologiskt, närproducerat och fairtrade i största möjliga utsträckning och vegetarisk mat är norm vid våra riksarrangemang och styrelsemöten. Detta gäller även vid inköp av mat och fika till kontoret.

Antal uppskattade portioner serverade under 2015

Föreningsstämman:

- 75 Luncher
- 85 Kvällsbuffé
- 270 Fika

Extrastämman:

- 50 Mellanmål

Styrelsemöten och seminarier:

- 210 Middagar och luncher
- 230 Fika

Miljöbelastningen från JAKs matkonsumtion blir 8,442 ton koldioxid. Klimatkompensation för detta har gjorts genom VI-skogen.

Förvaltnings- berättelse

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Styrelsen och verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan kallad JAK) lämnar härmed årsredovisning för bankens verksamhetsår 2015, det artonde året som medlemsbank. Föregående års värden presenteras inom parentes om inget annat uppges.

UTLÅNING

Större delen av JAKs utlåning går till privatpersoner och snittlånet är för närvarande 181 000 (132 000) kronor.

Nyutlåningen slutade på totalt 236,3 (171,7) miljoner kronor, det vill säga 131 procent av budgeten på 180 miljoner kronor. Antalet utbetalda lån ligger ungefär på samma nivå som förra året men storleken på lånen har ökat jämfört med föregående år.

Den totala utlåningen till allmänheten efter kreditförluster uppgår till 874,6 (841,2) miljoner kronor, en ökning med 4,0 procent. Banken har hanterat 2 374 (1 967) låneansökningar under 2015, vilket har resulterat i 1 304 (1 307) nya lån.

Primärkapitalrelationen var vid utgången av 2015 16,10 (15,49) procent. Ytterligare information om kapitaltäckning finns i not 29, Kapitaltäckning.

INLÅNING

Den totala inlåningen uppgick till 1 529,9 (1 428,0) miljoner kronor. Av inlåningen är 504,3 (507,9) miljoner kronor bundet sparande. Det bundna sparandet minskade med 0,7 procent under året och det fria sparandet ökade med 11,4 procent.

BALANS OCH RESULTAT

JAKs balansomslutning var 1 620,4 (1 524,0) miljoner kronor vid räkenskapsårets utgång.

Intäkterna från utlåning till allmänheten uppgick till 25,1 (23,5) miljoner kronor och medlemsavgifterna till 7,3 (7,3) miljoner kronor. JAKs kostnader före

kreditförluster uppgick till 32,6 (34,4) miljoner kronor.

JAKs egna kapital ökar i form av inbetalda låneinsatser, grundinsatser eller positivt resultat. I rapporten över förändring av eget kapital finns information om hur det egna kapitalet utvecklats.

Rörelseresultatet uppgick till -2,2 (-2,4) miljoner kronor. Dessutom uppkommer en engångseffekt då den uppskjuta skattefordran återförs och ger en negativ effekt på -7,8 miljoner kronor. Årets resultat blir totalt -10 miljoner kronor.

LIKVIDITET

JAKs likviditetsplaceringar ska ske till låg risk, främst genom utlåning med säkerhet till medlemmar.

Tillgångar som inte kan placeras i utlåning till medlemmarna placeras normalt i certifikat och obligationer utgivna av stat och kommun. Likviditet finns också på konto hos andra banker och i obligationer. Placeringarna sker endast i svenska kronor. Styrelsen har beslutat att utöka bankens placeringmöjligheter och placerar nu även likvida medel i obligationer och certifikat men även enskilda kommuner och statliga bolag. Ambitionen med placeringarna har varit att minimera kostnaden för hanteringen, dock har mest fördelaktiga placering för påverkan av vår kapitaltäckning dominerat senare delen av 2015. Viktigast är att likviditeten förvaltas så effektivt som möjligt inom ramen för instruktionen.

Det finns krav på att alla banker ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under trettio dagar. Kravet på likviditetstäckningsgraden eller LCR-kvot väntas successivt öka till 100 procent. Bankens likviditetstäckningskvot uppgår till 600 procent.

KREDITFÖRLUSTER

Inbetalningar på såväl befarade som konstaterade kreditförluster gör att årets kreditförluster netto blir -1,5 (-2,1) miljoner kronor. Osäkra belopp har minskat sedan föregående år.

RISKHANTERING I JAK MEDLEMSBANK

En risk innebär den samlade bedömningen av sannolikheten för en oönskad händelse och konsekvensen om händelsen skulle inträffa. En risk är

en framtida händelse som negativt kan påverka bankens målpuppfyllelse. Risktagandet inom banken ska vara lågt samt begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och främjar medlemmarnas ekonomiska intressen. JAKs värdegrund så som den är formulerad i organisationens reglemente, ska ligga till grund för riskhanteringsinriktning och prioritering.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten fastställer styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, styrdokument för verksamheten.

Exempel på relevanta riskområden för JAK är kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker, marknadsrisker, ryktesrisker, koncentrationsrisker och strategiska risker.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Riskhanteringen ska utgå från den av styrelsen fastställda riskaptiten och bör i så stor utsträckning som möjligt relateras till mål och av styrelse och ledning fastställda limiter. Analys och värdering av sannolikhet och konsekvens för olika risker sker löpande, liksom uppföljning av att kontroller finns på plats och är ändamålsenliga.

Banken har oberoende funktioner för riskkontroll och compliance som är direkt underställda VD och som rapporterar till styrelsen.

Läs mer om riskhantering i not 3.

KAPITALTÄCKNING

JAK Medlemsbank har en kapitalbas som överstiger det lagstadgade minimikapitalkravet, inklusive kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert. Kapitalbasen uppgår till 77,5 (74,9) miljoner kronor. Minimikapitalkraven omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker. Kapitalbasen täcker även kravet för ytterligare identifierade risker i verksamheten i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). IKLU-processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta.

Läs mer om kapitaltäckning i not 29.

PERSONAL

Personalen på JAK har tillgång till flexibel arbetstid, förstärkt föräldrapenning, företagshälsovård, sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag. Under 2015 gjordes en friskvårdssatsning och personalen utnyttjade 62 (58) procent av det erbjudna friskvårdsbidraget.

För att personalen ska trivas och för att organisationen ska växa så är jämställdhet och mångfald viktig på JAK. Vi har en Jämställdhets- och mångfaldsplan som uppdateras kontinuerligt. Det är en viktig aspekt i det löpande arbetet samt vid rekrytering. Varje år genomförs en lönekartläggning för att upptäcka skillnader i lön, framförallt mellan män och kvinnor. En handlingsplan tas fram om skillnader identifieras.

Vid årsskiftet kan vi hjälpa medlemmar på sju olika språk.

Vid den årliga medarbetarundersökningen uppger 62 (75) procent att de trivs med sitt arbete. Minskningen ser vi som en följd utav de ökade krav och regelverk som ställs på banken, vilket i sig medför fler och mer komplicerade arbetsuppgifter. Under året genomgick samtliga anställda en utbildning i Struktur och Kommunikation och alla fick en genomgång av arbetet mot penningtvätt. Utöver detta har det genomförts enskilda/individuella utbildningar i enlighet med medarbetarsamtal och efter nya regler och krav. Övertidsarbetet stod för 1,39 (2,60) procent av den totala arbetstiden, overtiden har minskat till stor del beroende på nya IT-system och förbättrade arbetsprocesser.

Under 2015 har Allexpeditionen delats upp i tre avdelningar – lån, konto och medlemsservice – för att förbättra den direkta servicen till medlemmarna och avlasta låneavdelningen. Låneavdelningen har även fått ytterligare funktioner i form av en backoffice-funktion.

HÅLLBARHET OCH MILJÖ

I JAKs dagliga verksamhet strävar vi efter att i alla delar tänka miljö och hållbarhet. Vi använder oss av telefon och webb för våra möten, för att minska vår miljöpåverkan. På våra arbetsplatser källsorteras avfallet. Vi är anslutna till fjärrvärmenäten och använder miljömärkt el. Vi arbetar kontinuerligt med

att utveckla rutiner för att minska behovet av pappersutskrifter, och utveckla digitaliseringen av vår dokumentation och våra arbetsprocesser. På webben utvecklar vi våra digitala tjänster, både i vår Internetbank och på hemsidans Aktiva-portal, där medlemmar kan beställa informationsmaterial direkt hos tryckeriet och själva ladda ner mallar i samband med lokala aktiviteter.

När vi reser gör vi det med tåg och annan kollektivtrafik.

Se Hållbarhetsredovisning på sidan 6.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bankens resultat påverkas starkt av omvärldsförändringar banken själv inte råder över. Störst inverkan har det låga ränteläget, minusräntan för placeringen av vår överlikvid och det allmänna konjunkturläget.

Banken har en diversifierad utlåning som motverkar lokala fluktuationer samt relativt låga finansiella och operativa risker. Bedömning av återbetalningsförmågan hos våra låntagare sker kontinuerligt. De stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen visar att banken behöver öka motståndskraften i sin resultat- och balansräkning.

Den största risken för banken är dess förmåga att generera överskott för att på så sätt stärka det egna kapitalet. Åtgärder för att öka detta och minska risken genomförs löpande.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

För verksamhetsåret 2016 prognostiseras ett högre resultat än 2015. Framst sker det genom ökad och flexibla utlåning men även genom en noggrann kostnadskontroll. Vi bedömer att den allmänna räntenivån kommer att fortsätta påverka oss negativt.

Kostnaderna kommer framöver att öka bl.a. till följd av ytterligare investeringar i att utveckla vår Risk- och regelfunktion samt att verksamheten är volyberoende.

JAK har ett skattemässigt underskottsavdrag som till största delen kommer från ändrade redovisningsregler år 2007.

Underskottsavdraget togs upp i redovisningen första gången 2012. Det finns dels i balansräkningen som en tillgång under uppskjuten skattefordran och dels i resultaträkningen där skattekostnad redovisas. Styrelsen gör bedömningen att underskottsavdraget inte kan nyttjas de närmsta åren och har därför återfört tidigare fordran vilket lett till en högre skattekostnad för 2015. För ytterligare information, se not 12.

Stabilitetsavgiften försvinner och ersätts av resolutionsavgiften i samband med införandet av krishanteringsdirektivet (2014/59/EU av den 15 maj 2014) och bedöms för 2016 ha en marginell effekt på JAK.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal (tkr)	2015	2014	2013	2012	2011
Utveckling					
Volym (in- och utlåning)	2 404 521	2 269 147	2 223 107	2 150 360	2 083 875
förändring under året, %	5,97	2,07	3,38	3,19	3,58
Kapital					
Soliditet (beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	5,15	5,87	6,24	6,60	5,85
Summa riskvägt exponeringsbelopp	481 194	483 440	443 255	445 802	446 527
Kärnprimärkapitalrelation ¹ , %	16,10	15,49			
Primärkapitalrelation, %	16,10	15,49	17,81	17,54	15,85
Total kapitalrelation, %	16,10	15,49	17,81	17,54	15,85
Resultat					
Rörelseresultat/volym (rörelseresultat i % av volym)	-0,09	-0,11	0,06	0,23	0,24
Årets nettoresultat/Balansomslutning (rörelseresultat i % av balansomslutning)	-0,14	-0,16	0,09	0,36	0,40
K/I-tal efter kreditförluster (summa kostnader inkl. kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter)	1,07	1,07	0,96	0,86	0,85
Kostnader/medlemsavgift (administrativa kostnader, avskrivningar samt övriga rörelsekostnader, i förhållande till medlemsavgifter)	4,46	4,70	4,72	4,17	3,96
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå (kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten)	0,18	0,25	0,05	0,12	0,13
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	35	36	33	30	29

¹ Begreppet kärnprimärkapital finns inte i lagstiftningen för jämförelseåren utan kom först 2014.

Resultat- och balansräkningar	2015	2014	2013	2012	2011
Resultaträkning					
Räntenetto	24 030	26 148	27 531	27 954	26 091
Provisionsnetto	-11	-90	17	-43	-94
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-25	0	-9	0
Övriga intäkter	7 947	8 072	7 867	7 755	7 417
Summa intäkter	31 966	34 105	35 415	35 657	33 414
Allmänna administrationskostnader	-27 768	-29 068	-28 704	-24 762	-22 528
Övriga rörelsekostnader ²	-4 864	-5 291	-4 967	-4 929	-4 636
Kreditförluster	-1 523	-2 133	-400	-1 075	-1 177
Summa kostnader	-34 155	-36 492	-34 071	-30 766	-28 341
Rörelseresultat	-2 189	-2 387	1 344	4 891	5 073
Skatter	-7 831	0	-392	8 223	0
Årets resultat	-10 020	-2 387	952	13 114	5 073
Balansräkning					
Kassa	6	4	9	11	14
Belåningsbara statsskuldförbindelser	91 145	304 860	279 493	204 580	208 368
Utlåning till kreditinstitut	196 062	196 782	175 902	161 403	112 387
Utlåning till allmänheten	874 633	841 165	865 792	884 600	895 049
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	408 932	120 087	74 900	49 863	0
Aktier och andelar	526	526	301	301	401
Materiella och immateriella tillgångar	11 371	11 874	9 256	8 920	8 785
Uppskjuten skattefordran	0	7 834	7 875	8 216	0
Övriga tillgångar	959	617	623	516	486
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 749	40 207	40 765	42 780	42 502
Summa tillgångar	1 620 383	1 523 956	1 454 916	1 361 190	1 267 992
Skulder till kreditinstitut	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten	1 529 888	1 427 982	1 357 315	1 265 760	1 188 826
Övriga skulder	2 502	1 699	2 001	1 402	922
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 614	3 855	3 887	3 250	3 041
Summa skulder	1 537 004	1 434 536	1 364 203	1 271 412	1 193 789
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0
Eget kapital	83 379	89 420	90 713	89 778	74 203
Summa skulder och eget kapital	1 620 383	1 523 956	1 454 916	1 361 190	1 267 992

² Inklusive avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

INSATSBELOPP

Låneinsatser avseende lån lösta mellan 1 december år 2014 och 30 november år 2015, 13,0 (10,3) miljoner kronor, kommer att betalas ut under 2016 efter Finansinspektionens godkännande.

Under 2016 kommer låneinsatserna i enlighet med tidigare stämmobeslut att betalas ut vid två tillfällen under året, i januari och juli.

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

Styrelsen föreslår stämman att årets resultat i sin helhet överförs i ny räkning enligt nedan.

(kr)

Balanserat resultat	-29 209 123
Fond för verkligt värde	-506 398
Årets resultat	-10 019 909
Balanseras i ny räkning	-39 735 430

JAKs ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att JAK förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att JAKs egna kapital så som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning.

Beträffande JAKs resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

1 januari – 31 december (tkr)	Not	2015	2014
Intäkter från utlåning till allmänheten		25 120	23 479
Intäkter från likvida medel och likviditetsreserv		1 174	4 498
Räntekostnader		-2 264	-1 829
Räntenetto	4	24 030	26 148
Provisionsintäkter	5	1 866	1 446
Provisionskostnader	6	-1 877	-1 536
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	0	-25
Övriga rörelseintäkter	8	7 947	8 072
Summa rörelseintäkter		7 936	7 957
Summa räntenetto och rörelseintäkter		31 966	34 105
Allmänna administrationskostnader	9	-27 768	-29 068
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	18, 19	-2 446	-2 071
Övriga rörelsekostnader	10	-2 418	-3 220
Summa kostnader före kreditförluster		-32 632	-34 359
Resultat före kreditförluster		-666	-254
Kreditförluster, netto	11	-1 523	-2 133
Rörelseresultat		-2 189	-2 387
Förändring uppskjuten skattefordran	12	-7 831	-
Årets resultat		-10 020	-2 387

Rapport över totalresultat

1 januari – 31 december (tkr)	Not	2015	2014
Årets resultat		-10 020	-2 387
<i>Poster som kommer återföras till resultatet</i>			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas ³		635	183
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat		-140	-40
Årets övrigt totalresultat		495	143
Årets totalresultat		-9 525	-2 244

³ Förändring på verkligt värde på tillgångar som kan säljas innehåller värdeförändring på belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Balansräkning

31 december 2015 (tkr)

	Not	2015	2014
Tillgångar			
Kassa		6	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	91 145	304 860
Utlåning till kreditinstitut	14	196 062	196 782
Utlåning till allmänheten	15	874 633	841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	408 932	120 087
Aktier och andelar	17	526	526
Immateriella anläggningstillgångar	18	5 910	6 719
Materiella tillgångar	19	5 461	5 155
Uppskjuten skattefordran	12	0	7 834
Aktuell skattefordran		275	273
Övriga tillgångar	20	684	344
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	36 749	40 207
Summa tillgångar		1 620 383	1 523 956
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten	23	1 529 888	1 427 982
Övriga skulder	24	2 502	1 699
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	3 614	3 855
Summa skulder		1 537 004	1 434 536
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Grundinsatser		8 804	8 551
Låneinsatser		98 343	94 411
Reservfond		15 967	15 678
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	28	-506	-11
Balanserat resultat		-29 209	-26 822
Årets resultat		-10 020	-2 387
Summa eget kapital		83 379	89 420
Summa skulder och eget kapital		1 620 383	1 523 956
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	26	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		2 116	1 202
<i>Åtaganden</i>			
Beviljade ej utbetalda krediter		21 345	10 753
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter		7 777	6 533
Lånelöften		46 371	22 805

Rapport över förändring i eget kapital

1 januari – 31 december 2015 (tkr)

	Grund- insatser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2015-01-01	8 551	94 411	15 678	-11	-26 822	-2 387	89 420
Förändring av insatser	542	3 932					4 474
Till Reservfond överförda grundinsatser	-289		289				0
Omföring resultat					-2 387	2 387	0
Årets totalresultat				-495		-10 020	-10 515
<i>Varav:</i>							
<i>Årets resultat</i>						<i>-10 020</i>	
<i>Årets övrigt totalresultat</i>				<i>-495</i>			
Utgående eget kapital 2015-12-31	8 804	98 343	15 967	-506	-29 209	-10 020	83 379

1 januari – 31 december 2014 (tkr)

	Grund- insatser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2014-01-01	8 206	94 030	15 454	-154	-27 775	952	90 713
Förändring av insatser	569	381					950
Till Reservfond överförda grundinsatser	-224		224				
Omföring resultat					952	-952	
Årets totalresultat				143		-2 387	-2 244
<i>Varav:</i>							
<i>Årets resultat</i>						<i>-2 387</i>	
<i>Årets övrigt resultat</i>				<i>143</i>			
Utgående eget kapital 2014-12-31	8 551	94 411	15 678	-11	-26 822	-2 387	89 420

Kassaflödesanalys

1 januari – 31 december (tkr)

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat

2015	2014
-2 189	-2 387

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet⁴

Avskrivningar

2 446	2 071
-------	-------

Kreditförluster exkl. återvinningar

1 048	2 264
-------	-------

Övriga justeringsposter

143	198
-----	-----

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

1 448	2 146
--------------	--------------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring värdepapper

-75 765	-70 568
---------	---------

Förändring utlåning till allmänheten

-34 516	2 273
---------	-------

Förändring inlåning från allmänheten

101 906	70 667
---------	--------

Förändring utlåning till kreditinstitut

22 930	-7 624
--------	--------

Förändring skulder till kreditinstitut

0	0
---	---

Förändring övriga tillgångar

3 115	564
-------	-----

Förändring övriga skulder

563	-334
-----	------

Kassaflöde från den löpande verksamheten

19 681	-2 876
---------------	---------------

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella och immateriella tillgångar

-1 944	-4 688
--------	--------

Förändring aktier och andelar

0	-225
---	------

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-1 944	-4 913
---------------	---------------

Finansieringsverksamheten

Insatser från medlemmar

4 475	950
-------	-----

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

4 475	950
--------------	------------

Årets kassaflöde

22 212	-6 839
---------------	---------------

Likvida medel vid årets början

157 167	164 006
---------	---------

Likvida medel vid årets slut

179 379	157 167
----------------	----------------

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa

6	4
---	---

Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)

179 373	157 163
---------	---------

Summa

179 379	157 167
----------------	----------------

Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel och ränteskillnadsersättningen är oväsentlig
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

⁴ Ingen skatt har betalats, kassaflödet påverkas därför inte. De inbetalda lånekostnaderna (räntorna) från utlåning till allmänheten är i närheten av de intäktsförda beloppen i not 4. Nettot av inbetalda positiva räntor och betalda negativa räntor för övriga poster är i not 4 3 740 och räntekostnaderna i form av avgift till insättningsgaranti och stabilitetsfond är betalda.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 UPPGIFTER OM BANKEN

Årsredovisningen avges per 31 december 2015 och avser JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 och med säte i Skövde.

Postadressen är Box 216, 541 25 Skövde. Besöksadressen är Vasagatan 14.

Not 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Bankens årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i och enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 11 mars 2016. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på JAKs stämma den 16-17 april 2016. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

VÄRDERINGSGRUND VID UPPRÄTTELSE AV BANKENS FINANSIELLA RAPPORTER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som

värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar som kan säljas. Ytterligare information om JAKs finansiella tillgångar finns i not 13, 16 och 27.

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Uppställningsformen för resultaträkning har i årsredovisningen anpassats till gällande regelverk, dock med viss avvikelse vad gäller rubricering av intäkter i form av intäkter från utlåning till allmänheten samt avkastning på likvida medel och likviditetsreserv.

Enligt FFFS 2008:25 ska viss information om geografiska områden lämnas, exempelvis intäkters fördelning på olika länder. JAKs intäkter avser

aktiviteter riktade till låntagare och medlemmar i Sverige och endast i undantagsfall till medlemmar i andra länder. Intäkter från låntagare i utlandet utgörs av medlemmar som tidigare varit bosatta i Sverige men för närvarande bor utanför Sveriges gränser. Intäkter på lån från utlandsboende medlemmar utgörs av < 0,5 procent av JAKs intäkter från utlåning till allmänheten. Därför lämnas ej upplysning enligt kraven i FFFS 2008:25.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

IFRIC 21 Avgifter tydliggör när en skuld för avgifter ("levies") ska redovisas och träder enligt IASB i kraft på räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 eller senare. EU har dock godkänt den med tillämpning på räkenskapsår som inleds 17 juni 2014 eller senare. Det innebär att den träder i kraft 2015 för kalenderårsföretag. "Levies" är avgifter/skatter som statliga eller motsvarande organ påför företag i enlighet med lagar/förordningar med undantag för inkomstskatter, straff och böter. Det finns ett domslut som stöder en periodiserad redovisning av avgiften vilket gör att banker i Sverige kommer att fortsätta redovisa avgifterna som tidigare. För JAKs del avser detta avgift för insättningsgaranti och stabilitetsfond.

Annual Improvements to IFRS 2011-2013.

Ändringarna träder i kraft på räkenskapsår som inleds 1 juni 2014 eller senare och innehåller ändringar på följande standarder: IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas, IFRS 3 Rörelseförvärv, IFRS 13 Värdering till verkligt värde och IAS 40 Förvaltningsfastigheter. Ingen av de ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ska tillämpas från och med räkenskapsårets som började den 1 januari 2015 har någon inverkan på de finansiella rapporterna för JAK.

Från och med andra kvartalet 2015 har JAK börjat redovisa en avskild grupp av finansiella tillgångar som hålls till förfall. Denna grupp av tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

NYA IFRS SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Nedan beskrivs de nya samt ändrade standarder som kommer få eller bedöms kunna få effekter på JAKs finansiella rapporter. De nya standarderna ska tillämpas för 2016 eller senare och JAK planerar inte att förtidstillämpa dessa. De nya IFRS som har

publicerats av IASB och som inte beskrivs nedan väntas inte få någon effekt på JAKs finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments är en ny standard som håller på att tas fram för att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den nya standarden träder i kraft 1 januari 2018 och har omarbetats i olika delar, en del avser redovisning och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i tre olika kategorier. Klassificeringen fastställs vid första redovisningstillfället utifrån egenskaper i tillgången och företagets affärsmodell. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder redovisade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. Den andra delen avser säkringsredovisning. Till stora delar innebär de nya principerna bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvis bild av ett företags hantering av finansiella risker med finansiella instrument. Slutligen har nya principer introducerats avseende nedskrivningar av finansiella tillgångar, där modellen baseras på förväntade förluster. Syftet med den nya modellen är bland annat att reserveringar för kreditförluster ska göras i ett tidigare skede. Utifrån den verksamhet JAK bedriver bedöms framför allt delen avseende nedskrivning påverka banken. EU har ännu inte godkänt standarden men förväntas göra det under 2016.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers träder i kraft den 1 januari 2018 och ersätter då samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter (d.v.s. IAS 11 Entreprenadavtal, IAS 18 Intäkter, IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram, IFRIC 15 Avtal om uppförande av fastighet, IFRIC 18 Överföringar av tillgångar från kunder, SIC 31 Intäkter – bytestransaktioner som avser reklam-tjänster). EU förväntas godkänna standarden under 2016. Standarden bedöms inte påverka JAK i någon väsentlig omfattning.

Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 38 Immateriella tillgångar, "Clarification och

Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation”, vilka träder i kraft 1 januari 2016 och tydliggör att en intäktsbaserad metod inte kan användas vid avskrivning av materiella anläggningstillgångar och att en sådan metod enbart i undantagsfall får användas för immateriella tillgångar. Detta tydliggörande följer av tanken att intäkter skapar ekonomiska fördelar. Det avskrivningen är tänkt att visa är inte hur ekonomiska fördelar skapas, utan hur de konsumeras. EU har ännu inte godkänt ändringarna.

Annual Improvements to IFRS 2010-2012. Dessa ändringar är godkända av EU och träder ikraft 1 februari 2015 och innehåller ändringar i sju standarder vilka är: IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar, IFRS 3 Rörelseförvärv, IFRS 8 Rörelsesegment, IFRS 13 Värdering till verkligt värde, IAS 16 Materiella anläggningstillgångar samt IAS 38 Immateriella tillgångar och slutligen IAS 24 Upplysningar om närstående.

Annual Improvements to IFRS 2012-2014. Dessa ändringar träder i kraft 1 januari 2016 och innehåller fem olika ändringar, som påverkar fyra standarder. Dessa är IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 34 delårsrapportering. EU godkände dessa i december 2015.

JAK har påbörjat utredningar för att klargöra effekterna av de nya reglerna och om de kommer att påverka redovisningen i JAK.

INTÄKTER FRÅN UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, AVKASTNING PÅ LIKVIDA MEDEL, LIKVIDITETSRESERVER, ANDRA PLACERINGAR SAMT RÄNTEKOSTNADER

Intäkter från medlemmarnas lån beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida inbetalningar under den förväntade löptiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Lånekostnaden inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan.

Intäkter från utlåning till allmänheten och avkastning på likvida medel samt likviditetsreserv m.m. som

presenteras i resultaträkningen består till största delen av:

- Intäkter på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive intäkter på osäkra fordringar.
- Avkastning på finansiella tillgångar som klassificeras som tillgångar som kan säljas.
- Avkastning på finansiella tillgångar som hålls till förfall.

Räntekostnaderna består av avgifter för insättningsgaranti och stabilitetsfond. För ytterligare information, se not 4.

PROVISIONS- OCH AVGIFTSINTÄKTER

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt följande:

- Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden intäkter från utlåning till allmänheten. Sådana avgifter utgörs, utöver intäkt från utlåning till allmänheten, av avgifter för förtida inlösen.

- Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för kostnader för säkerheter, kostnader för kredit och betalkort och UC för låntagarens räkning och påminnelseavgifter. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt.

PROVISIONSKOSTNADER

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t.ex. kostnader för clearing, plus- och bankgiro, kostnader för kredit- och betalkort, omkostnader för säkerheter och avgifter till UC.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. För ytterligare information, se not 7.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Bland övriga rörelseintäkter ingår medlemsavgifter. Medlemsavgiften redovisas när den inbetalats och fördelas som en intäkt jämnt över året.

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också bl.a. lokalkostnader, porto, tele- och datakommunikation, konsulttjänster och fastighetens kostnader.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas på samma sätt.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Banken redovisar för 2014 och 2015 ingen skatt på årets resultat, då banken redovisat förluster. I balansräkningen redovisades tidigare uppskjuten skattefordran som under 2015 återförts och genererar således ett negativt resultat i resultaträkningen. Styrelsen har bedömt att det skattemässiga underskottsavdraget inte med säkerhet kommer att kunna utnyttjas de närmsta åren och väljer därför att återföra den uppskjutna skattefordran. Åtgärder har vidtagits för att i framtiden kunna generera vinst och ha möjlighet att utnyttja det uppkomna underskottet, men då konjunkturen är osäker med negativa räntor i omvärlden väljer styrelsen att återföra den uppskjutna skattefordran. För ytterligare information om skatt och underskottsavdrag, se not 12.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL, se ytterligare information i anslutning till respektive balanspost samt nedanstående stycken.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, statsskuldväxlar, obligationer och andra räntebärande värdepapper och andelar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och medlemmarnas sparande i banken.

REDOVISNING I OCH BORTTAGANDE FRÅN BALANSRÄKNINGEN

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller banken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde

med tillägg för transaktionskostnader. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Denna kategori består av placeringar i statsskuldväxlar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt aktier och andelar. Statsskuldväxlar och obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde, beaktat skatteeffekt, till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Aktier och andelar är upptagna till respektive instruments anskaffningsvärde då ingen eller liten handel förekommer och verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För ytterligare information, se not 17.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM HÅLLS TILL FÖRFALL

Finansiella tillgångar som hålls till förfall består av belåningsbara statsskuldförbindelser som banken har för avsikt och förmåga att behålla till förfall. Dessa har en fastställd löptid, är inte derivat och är noterade på en aktiv marknad. Investeringar redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med eventuellt avdrag för nedskrivningsbehov.

LÅNEFORDRINGAR

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställda betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för nedskrivna fordringar. Redovisat värde av balansposterna in- och utlåning till/från allmänheten överensstämmer med verkligt värde beaktat lånevillkoren i JAK där en avyttring av balansposterna isolerat inte är möjligt beaktat tillgångens/skuldens

egenskaper. En annan värdering enligt IFRS 13 bedöms inte uppfylla kraven i Årsredovisningslagen eller aktuell IFRS som förutsätter att instrumenten kan säljas. Upplupna lånekostnader redovisas separat under interimfordringar.

ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

Medlemmarnas sparande och leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. I balansposten inlåning från allmänheten ingår så kallat bundet sparande där redovisning sker till upplupet anskaffningsvärde vilket här motsvarar anskaffningsvärdet beaktat JAKs sparpoängssystem relaterat till utlåning och inlåning. En strikt värdering enligt effektivränteansatsen enligt IAS39 bedöms inte återspegla bankens verksamhet på ett rättvisande sätt enligt grundläggande krav i Årsredovisningslagen.

LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERVER

Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel då de har en liten eller obetydlig risk för värdefluktuationer, lätt kan omvandlas till kassamedel och har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Statsskuldväxlar och kommuncertifikat är JAKs likviditetsreserv med en liten risk för värdefluktuationer, som lätt kan omvandlas till kassamedel. Även obligationer och andra räntebärande värdepapper och utlåning till kreditinstitut ingår i JAKs likviditetsreserv. För ytterligare information, se not 3.

ANSVARSFÖRBINDELSER

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

LÅNELÖFTEN

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels de lån där låne- och sparavtal är framtaget, men där medlemmen ännu ej sänt in underskrivet original till banken, dels löfte om lån till medlemmar som vill köpa bostad och önskar ett förhandsbesked från banken. Båda typerna av lånelöfte gäller i tre månader. Därefter förfaller lånelöftet om inte annat avtalas.

Lånelöften redovisas inom linjen till nominellt belopp.

BETAL- OCH KREDITKORT

Under 2014 lanserades JAKs betal- och kreditkort. Det beviljade icke utnyttjade beloppet för samtliga beviljade icke utnyttjade kortkrediter redovisas inom linjen till nominellt belopp.

KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar som kan säljas

Om det finns objektiva belägg, se beskrivning under "nedskrivningsprövning", som indikerar att det finns nedskrivningsbehov på räntebärande värdepapper utgör beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångarna provas för nedskrivning när det finns indikationer eller objektiva belägg på nedskrivningsbehov. Nedskrivningen resultatförs och redovisas på egen rad efter kreditförluster netto i resultaträkningen medan den effektiva räntan redovisas under ränteintäkter.

Förfallna fordringar

Med förfallna fordringar avses förfallna krediter äldre än 60 dagar. Förfallna fordringar rapporteras till styrelsen enligt den instruktion som finns i Kreditinstruktionen. I rapporteringen ingår att värdera den tänkbara förlusten om sådan föreligger samt att indela engagemangen efter risknivå.

Regler vid förfallna fordringar

All hantering av obetalda krediter sker individuellt genom bedömning av varje enskilt ärende.

Påminnelse av förfallen kredit ska ske 10 dagar efter förfalldag och en andra påminnelse efter 20 dagar. Vid andra påminnelsen får även eventuella borgenspersoner en påminnelse. Efter ytterligare 10 dagar görs en bedömning om ärendet ska skickas till inkassobyrå för inkassokrav. Har inte betalning skett 30 dagar efter inkassokravet ska, efter bedömning, krediten sägas upp.

Innan uppsägning sker ska låntagaren, på bankens initiativ, kontaktas för att diskutera vad som är orsak till utebliven betalning. Målsättningen ska vara att finna en lösning där laga åtgärder kan undvikas. Vid fastighets- och bostadsrättsbelåning ska diskuteras frivillig försäljning av egendomen om ingen annan lösning står till buds. Räcker inte försäljningssumman ska banken ha en positiv inställning till en avvecklingskredit med för låntagaren rimlig amorteringsplan.

Kan inte uppgörelse träffas eller förutsättningar saknas ska krediten sägas upp och laga åtgärder ska vidtas.

Nedskrivningsprövning

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken på individuell basis samtliga krediter om det finns objektiva belägg för att ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas. Bankens bedömning är att det i allt väsentligt finns en god kännedom om de faktorer som är relevanta för att kunna göra en individuell bedömning.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter, som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av medlemmens kreditvärdighet, som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg för att lånet är osäkert.

Som nedskrivning upptas ett belopp som motsvarar skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och

bedömt återvinningsvärde. Som befarad förlust redovisas hela eller delar av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten. Lånefordran skrivs även ned med hänsyn tagen till upplupna lånekostnader.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 11.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en

tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning av JAKs byggnad sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Marken skrivs inte av. Komponentavskrivning har inte tillämpats på fastigheten då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan på resultatet jämfört med nuvarande linjära avskrivning på hela byggnadens anskaffningsvärde. Avskrivningar sker på 50 år.

För övriga materiella anläggningstillgångar anser banken att det inte heller finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder. Avskrivning sker systematiskt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod, som här är fem år.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Utveckling

Utgifter för utveckling av helt nya produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter. Utgifter för utveckling aktiveras om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och JAK har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Övriga utgifter för utveckling, t.ex. anpassning av befintliga produkter och processer, redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden är fem år.

ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Riktlinjer för ersättningar

JAK följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut. JAKs riktlinjer visar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. JAKs styrelse har beslutat om en sådan riktlinje för ersättning, *Riktlinjer för JAK Medlemsbank*. Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. För ytterligare information om ersättningar, se not 9.

Pensionering genom försäkring

JAKs pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Folksam. Från och med 1 januari 2009 är pensionsplanerna för den del av JAKs personal som är födda 1981 och senare försäkrade genom avtal med Collectum⁵. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Pensionsplanen i Folksam är en förmånsbestämd pensionsplan, vilken definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 10 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är

tillämpliga även för bankens pensionsplan hos Folksam.

Pensionsplanen i Collectum är en premiebestämd pensionsplan och därmed avgiftsbestämd enligt IAS 19.

JAKs förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till Folksam baserat på fast aktuell lön och premier som betalas till Collectum baseras på aktuell rörlig lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 9.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

JAKs bundna egna kapital består av grundinsatser, låneinsatser och reservfond.

Varje myndig medlem i banken måste skjuta till en grundinsats om 200 kr (grundinsatsen håller på att höjas till 300 kr). Då man utträder som medlem förs insatsen till reservfonden.

Varje låntagare skjuter till en låneinsats. Insatsbeloppet motsvarar 6 procent av ursprungsskulden och återbetalas då lånet är slutamorterat, under förutsättning att godkännande av Finansinspektionen ges. Låneinsatserna ingår i kärnprimärkapitalet så kallat Tier 1 Capital.

Reservfonden består av utträdade medlemmars grundinsatser samt viss avsättning från tidigare års vinster.

Informationen om att medlemsinsatser räknas in i kärnprimärkapitalet finns publicerad på EBAs (European Banking Authority) hemsida, Capital instruments in EU member states qualifying as

⁵ Collectum administrerar JAKs tjänstepensioner men förvaltas av tjänstemannens individuellt valda försäkringsbolag.

Common Equity Tier 1 instruments by virtue of Article 26(3) of Regulation (EU) No 575/2013.

Fritt eget kapital

Fritt eget kapital består av fond för verkligt värde, balanserat resultat samt årets resultat. Fond för verkligt värde består av verkligt värdereserven, vilken inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. I balanserat resultat finns tidigare års resultat ackumulerat. För upplysning om förändring av eget kapital hänvisas till rapport om förändring av eget kapital.

Not 3 RISKHANTERING

MÅL MED JAK MEDLEMSBANKS RISKHANTERING

En risk innebär den samlade bedömningen av sannolikheten för en oönskad händelse och konsekvensen om händelsen skulle inträffa. En risk är en framtida händelse som negativt kan påverka bankens måluppfyllelse. Risktagandet inom banken ska vara lågt samt begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och främjar medlemmarnas ekonomiska intressen. Bankens värdegrund så som den är formulerad i organisationens reglemente, ska ligga till grund för riskhanteringsinriktning och prioritering.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten fastställer styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, styrdokument för verksamheten.

Exempel på relevanta riskområden för banken är kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker, marknadsrisker, ryktesrisker, koncentrationsrisker och strategiska risker. (Se avsnittet Risker på nästa sida.)

RISKORGANISATION

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Riskhanteringen ska utgå från den av styrelsen fastställda riskkaptiten och bör i så stor utsträckning som möjligt relateras till mål och av styrelse och ledning fastställda limiter. Analys och

värdering av sannolikhet och konsekvens för olika risker sker löpande, liksom uppföljning av att kontroller finns på plats och är ändamålsenliga. En mer genomgripande analys med uppföljning och prioritering av åtgärder för riskhantering sker årligen, där konstaterade risker värderas mot varandra och handlingsplaner med prioriterade åtgärder tas fram. Denna analys följs sedan upp och revideras löpande under året. Därutöver ska en riskanalys göras inför större förändringar i verksamheten (system, leverantörer, inriktning eller organisation), där konsekvenser presenteras inför beslut.

VD

VD ansvarar för den löpande riskhanteringen i banken och att denna sker i linje med av styrelsen fastställda styrande dokument. VD ansvarar för att riskerna löpande följs upp och återrapporteras till styrelsen.

Den övergripande processen för riskhantering bygger på fem steg:

- Identifiera risk
- Värdera risk (sannolikhet och konsekvens)
- Åtgärda och prioritera (begränsa, eliminera, kostnadsbestämma och/eller behålla)
- Genomföra
- Följa upp och rapportera

Riskansvarig

Riskansvarig har en samordnande roll i bankens riskhanteringsarbete och ansvarar för att bankens ramverk för riskhantering är effektivt och ändamålsenligt. Riskansvarig är direkt underställd VD och rapporterar direkt till denne och till styrelsen eller dess riskutskott.

Första försvarslinjen

En fungerande riskhantering innebär att riskbedömningar och analyser ingår i den löpande styrningen och verksamhetsplaneringen som t.ex. fastställande av mål, budget och aktiviteter. Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i den dagliga verksamheten och inkluderar alla medarbetare. Ansvarig chef utgör första försvarslinjen mot risker inom respektive avdelning i organisationen och säkerställer att tillräckliga rutiner och processer finns för att anställda ska hantera organisationens löpande risker.

Andra försvarslinjen - Compliance och Riskkontroll

I banken finns samlade funktioner för självständig riskkontroll och compliance direkt underställda VD. Funktionerna granskar, utvärderar och avlämnar rapporter till ledning och styrelse avseende risker och regelefterlevnad. Detta arbete regleras av instruktioner fastställda av styrelsen och i linje med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Funktionerna ska vara oberoende i förhållande till övrig verksamhet inom banken.

Riskkontrollfunktionens ansvar omfattar att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelse och ledning. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesser, bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker.

Compliancefunktionen utgör även den en del av andra försvarslinjen. Syftet med compliance är att fungera som ett stöd och att se till att verksamheten drivs enligt gällande regler. Compliance ska också följa upp regelefterlevnaden inom banken och genom proaktivt arbete minimera de risker som finns i verksamheten.

Funktionerna för riskkontroll och compliance är direkt underställda VD och rapporterar även till styrelsen. Tillsättning av ny riskkontroll- och compliancefunktion godkänns och beslutas av bankens styrelse, efter förslag från VD, samt anmäls till Finansinspektionen.

Tredje försvarslinjen Internrevision

Internrevisionen utgör den tredje försvarslinjen. Syftet är att på styrelsens uppdrag granska och utvärdera den interna kontrollen hos banken. Den interna kontrollen innefattar riskhantering, riskkontroll och compliance. Funktionen ska sträva efter att bidra till verksamhetens utveckling genom att komma med rekommendationer för att förbättra effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll.

RISKER

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en kredit inte fullgörs. Kreditrisk är en så väsentlig del av bankens verksamhet att den regleras i bankens kreditstrategi.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för att bankens tillgångar, resultat, åtaganden eller egna kapital påverkas av olika typer av riskfaktorer på den finansiella marknaden. I marknadsrisk ingår räntenettorisk, ränteprisrisk, motpartsrisk, aktiekursrisk samt likviditetsrisk i finansiella instrument.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker. Exempel på operativa risker är personrisk, processrisk, IT-risk, informationssäkerhetsrisk, legal risk och risker hänförliga till interna oegentligheter och extern brottslighet.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för skada som uppkommer om banken gör fel vägval i sin strävan efter att främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att bedriva bankverksamhet på räntefri grund. Strategisk risk hanteras inom ramen för bankens strategiska planering där den bl.a. beaktas i omvärldsanalyser.

Ryktesrisk

Om banken utsätts för rykesspridning finns en stor risk för att förtroendet för banken rubbas. Dessa risker återfinns i alla de övriga tidigare uppräknade riskerna.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses en förhöjd kreditrisk till följd av exponering mot motparter med inbördes anknytning, inom samma ekonomiska sektor, geografiska område eller exponeringar som avser samma verksamhet inom samma branschtillhörighet.

Pensionsrisk

Med pensionsrisk avses risker som är hänförliga till om banken inte skulle kunna fullgöra sina förpliktelser avseende ersättningar till personal efter avslutad anställning i form av pensioner.

KREDITRISK

Banken strävar efter att minimera kreditrisken genom en kontinuerlig prövning och översyn av bankens kreditbeviljningsrätt. All kreditbeviljningsrätt tillkommer bankens styrelse. Styrelsen har i sin

tur delegerat delar av denna rätt till bankens kreditutskott och lånedlegation.

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som är geografiskt hänförlig till låntagare boende i hela Sverige och i liten grad utlandsboende svenskar, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter.

Större kreditengagemang omprövas minst en gång årligen i styrelsen. Bankens 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.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditriskexponering brutto och netto 2015

	Total kreditrisk- exponering före ned- skrivning	Ned- skrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁶ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	546	0	546	546	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ⁷	365 857	250	365 607	365 607	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	3 700	0	3 700	3 700	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	22 697	0	22 697	22 697	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	50 253	1 390	48 863	48 863	0
JAK-konto	287 852	0	287 852	287 852	0
Blancokrediter	88 713	1 365	87 347	0	87 347
Borgen	45 199	349	44 850	44 850	0
Övriga	13 951	781	13 170	0	13 170
Summa utlåning till allmänheten	878 768	4 135	874 633	774 115	100 518
Belåningsbara Statsskuldväxlar	91 145	0	91 145	0	91 145
Utlåning till kreditinstitut	196 062	0	196 062	0	196 062
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	408 932	0	408 932	0	408 932
Aktier och andelar	526	0	526	0	526
Upplupna lånekostnader ⁸	32 879	0	32 879	0	32 879
Summa	729 544	0	729 544	0	729 544
Utställda finansiella garantier	2 116	0	2 116	2 116	0
Beviljade ej utbetalda krediter	29 122	0	29 122	0	29 122
Lånelöfte	46 371	0	46 371	0	46 371
Summa poster inom linjen	77 609	0	77 609	2 116	75 493
Total kreditriskexponering	1 685 921	4 135	1 681 786	776 231	905 555

Med kreditriskexponering förstås även risken för att kreditinstitut eller annan emittent helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot banken. Av notupplysningarna till berörda balansposter (not 13, 14 och 16) framgår hur bankens kreditriskexponering mot dessa motparter fördelar sig. De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponeringen i dessa placeringar.

⁶ Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

⁷ Inklusive bostadsrätter.

⁸ Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna lånekostnader men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna lånekostnader.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditriskexponering brutto och netto 2014

	Total kreditrisk- exponering före ned- skrivning	Ned- skrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁹ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	661	0	661	661	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ¹⁰	331 340	709	330 631	330 631	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	8 743	0	8 743	8 743	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	22 805	0	22 805	22 805	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	45 166	1 550	43 616	43 616	0
JAK-konto	298 655	0	298 655	298 655	0
Blancokrediter	74 213	1 124	73 089	0	73 089
Borgen	53 078	1 077	52 001	52 001	0
Övriga	11 426	462	10 964	0	10 964
Summa utlåning till allmänheten	846 087	4 922	841 165	757 112	84 053
Statsskuldväxlar	304 860	0	304 860	0	304 860
Utlåning till kreditinstitut	196 782	0	196 782	0	196 782
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	120 087	0	120 087	0	120 087
Aktier och andelar	526	0	526	0	526
Upplupna lånekostnader ¹¹	36 583	0	36 583	0	36 583
Summa	658 838	0	658 838	0	658 838
Utställda finansiella garantier	1 202	0	1 202	1 202	0
Beviljade ej utbetalda krediter	17 286	0	17 286	0	17 286
Lånelöfte	22 805	0	22 805	0	22 805
Summa poster inom linjen	41 293	0	41 293	1 202	40 091
Total kreditriskexponering	1 546 218	4 922	1 541 296	758 314	782 982

⁹ Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

¹⁰ Inklusive bostadsrätter.

¹¹ Initalt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna lånekostnader men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna lånekostnader.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditkvalitet finansiella tillgångar 2015

	Kreditbetyg 1-3, låg- till medelrisk	Kreditbetyg 4-5 hög risk	Individuellt nedskrivet 2012
Kassa	6		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	91 145		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	408 932		
Utlåning till kreditinstitut	196 062		
Utlåning till allmänheten - Hushållssektor	764 995	9 987	2 818
Utlåning till allmänheten - Företagssektor inklusive övriga	98 128	1 523	1 317
Aktier och andelar		526	
Upplupna lånekostnader	26 303	6 576	
Summa	1 585 571	18 612	4 135

Kreditkvalitativa finansiella tillgångar 2014

	Kreditbetyg 1-3, låg- till medelrisk	Kreditbetyg 4-5, hög risk	Individuellt nedskrivet 2011
Kassa	4		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	304 860		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	120 087		
Utlåning till kreditinstitut	196 782		
Utlåning till allmänheten - Hushållssektor	726 157	14 126	2 596
Utlåning till allmänheten - Företagssektor inklusive övriga	92 164	8 718	2 326
Aktier och andelar		526	
Upplupna lånekostnader	29 266	7 317	
Summa	1 469 320	30 687	4 922

Not 3 Riskhantering forts.

Åldersanalys, oreglerade, men ej nedskrivna lånefordringar

Med oreglerade fordringar avses fordringar som förfallit till betalning > 60 dagar.

	2015	2014
Fordringar förfallna > 1 dgr - 30 dgr	55 474	33 915
Fordringar förfallna > 30 dgr - 60 dgr	6 380	7 895
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 311	4 103
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	800	2 369
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	940	4 820
Fordringar förfallna > 360 dgr	6 826	11 232
Summa	71 731	64 334

Lånefordringar per kategori av låntagare

	2015	2014
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	59 983	58 615
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	777 800	742 879
- övriga	40 985	44 593
Summa	878 768	846 087
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	2 521	10 624
- hushållssektor	11 562	16 411
- övriga	0	421
<i>Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0
- övriga	0	0
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	2 521	10 624
- hushållssektor	12 805	16 722
- övriga	319	421
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	1 317	2 326
- hushållssektor	2 818	2 596
- övriga	0	0
Summa	4 135	4 922
Summa nettoredovisat lånefordringar	874 633	841 165

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisk är risken för att banken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider.

JAKs strategi gällande likviditetsrisk

Banken finansierar sin utlåning genom inlåning från medlemmar, som kan vara både fritt eller bundet sparande. Inlåningen från medlemmarna är grunden för bankens finansiering av utlåningen. I sparlånesystemet är det inbyggt att medlemmarna lånar av varandra och rättvisan mellan medlemmarna regleras genom JAKs sparpoängssystem. Sparpoängen i sig ger inte medlemmen rättighet till lån och kräver heller inget åtagande från medlemmens sida. Om likviditetsbrist skulle uppstå fördelas det utrymme som finns för nyutlåning dels via en medlemsdel som är så mycket som medlemmen kan låna utan att ha sparpoäng sedan tidigare, dels avsätts en pott som fördelas utifrån hur många sparpoäng de medlemmar har som söker lån.

I bankens utveckling ingår strategin att hela tiden stärka bankens egna kapital så att detta både kan användas för den kortsiktiga likviditeten samt den långsiktiga finansieringen av utlåningen.

För att hantera likviditeten har banken ett regelverk som styrelsen kan använda för att minska utlåningen under perioder med minskande likviditet, därmed minskas likviditetsrisken. Bankens framtagna planer på att hantera olika eventuella situationer för att hantera likviditetsrisken.

Riktlinjer för likviditetsrisk

Riktlinjerna för JAKs hantering av likviditetsrisk är:

- att likviditeten ska vara betryggande, både på kort (30 dagar) och lång sikt (minst ett år framåt),
- att likviditetshanteringen ska baseras på prognoser som ska följas upp för att bestämma deras riktighet,
- att banken har ett regelverk med koefficienter som kan reglera utlåningen, samt

- att bankens likviditet ska vara placerad så att likviditetsrisken hålls låg.

Ansvarsfördelning för likviditetsrisk

Ansvar för riskhantering delas mellan styrelse och VD. Styrelsen reviderar och beslutar om risktolerans, strategier, riktlinjer och instruktioner en gång per år. Styrelsen följer löpande upp likviditetsrisker samt ger i uppdrag åt oberoende granskning om löpande revisioner gällande likviditetsrisken. Styrelsen beslutar om bankens koefficienter regelbundet under året.

VD ansvarar för att följa styrelsens beslutade risktolerans, strategier, riktlinjer och instruktioner samt beslutade koefficienter. VD med hjälp av bankchef och redovisningsansvarig, ansvarar för den dagliga hanteringen av likviditeten i banken samt med att ta fram planer för att hantera likviditetsrisken.

Banken utsätts för regelbundna granskningar och oberoende utvärderingar av bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker. En funktion för oberoende granskning (internrevision) är direkt underställd bankens styrelse. Bankens internrevision ansvarar för att den oberoende granskningen utförs regelbundet samt att resultatet av granskningen rapporteras till styrelsen regelbundet.

Internrevisorn granskar bankens hantering av likviditetsrisken för att identifiera svagheter eller problem med rutiner, metoder och system för beräkning och rapportering. Internrevisorn ska även regelbundet granska att fastställda riktlinjer och processer följs samt att processerna uppfyller de uppsatta målen. Internrevisorn ska även följa upp att banken har en ändamålsenlig organisation för sin likviditetshantering.

Styrelsen prioriterar internrevisorns arbete en gång per år när instruktionerna fastställs.

Det finns i banken en central funktion för oberoende kontroll av likviditetsrisker (likviditetsriskkontroll) som inte är ansvarig för positionstagande enheter och är underställd VD. Den centrala likviditetskontrollfunktionen har goda kunskaper om finansiella instrument, bankens likviditetsrisker och metoder för styrning och kontroll av likviditetsrisker. Likviditetskontrollfunktionen har till uppgift att med jämna

mellanrum utvärdera att bankens hantering av likviditetsrisken är fullgod.

Riskrapporterings- och riskmätningssystem för likviditetsrisk

Enligt de instruktioner för hantering av likviditetsrisk som banken arbetar efter ska betalningsberedskapen (utlåning till kreditinstitut, statsskuldväxlar, placeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper), motsvara 10 procent av det totalt fria sparandet men kan tillfälligt tillåtas sjunka under 10 procent. Bankledningen har en daglig rutin för att hantera likviditetsrisken och behovet av likviditet de kommande månaderna.

Banken har i sin instruktion gällande hantering av likviditetsrisker två nivåer av likviditetsreserven. Kort likviditetsreserv som är tio procent av det fria sparandet och lång likviditetsreserv som är över tio procent av det fria sparandet. I den korta reserven finns medel som snabbt är tillgängliga för att hantera

medlemmars uttag medan det i den längre likviditetsreserven kan finnas längre placeringar. Placeringarnas snittlöptid ska inte överstiga två år.

Bankens likvida medel samt likviditetsreserv har under 2015 ökat beroende på att inlåningen har ökat. Under hela 2015 låg likviditetsreserven över 60 procent av den fria inlåningen.

LIKVIDITETSEXPONERING

I tabellen redovisas de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Det är ingen väsentlig skillnad mellan diskonterade och nominella kassaflöden varför löptidsexponeringen motsvarar likviditetsexponeringen. Även den kassaflödesanalys, som finns på sidan 18 här i årsredovisningen, belyser bankens likviditetssituation. Ytterligare information om bankens likviditetshantering lämnas på bankens hemsida jak.se under finansiell information.

Not 3 Riskhantering forts.

Kontraktuellt återstående löptid 2015

	På an- fordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	6						6
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹²			15 002	76 143			91 145
Utlåning till kreditinstitut	179 373	10 689	5 000	1 000			196 062
Utlåning till allmänheten	24 909	18 101	82 286	315 974	433 363		874 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹³		180 063	121 042	107 827			408 932
Upplupna lånekostnader ¹⁴	198	694	143	6 134	76 145	-50 435	32 879
Övriga tillgångsposter	2	4 360	849	1		11 514	16 726
Summa tillgångar	204 488	213 907	224 322	507 079	509 508	-38 921	1 620 383
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				1 000			1 000
Inlåning från allmänheten	1 064 940	5 718	31 039	172 772	255 419		1 529 888
Övriga skuldposter	218	5 683	215				6 116
<i>Eget kapital:</i>							
Låneinsatser		6 395	6 583	25 545	59 820		98 343
Övrigt eget kapital					-14 964		-14 964
Summa skulder och eget kapital	1 065 158	17 796	37 837	199 317	315 239	-14 964	1 620 383
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-860 670	196 111	186 485	307 762	194 269	-23 957	0

Beloppen ovan avser redovisade värden som motsvarar i allt väsentligt nominella värden, varför ytterligare tabell ej inkluderas.

¹² För nominellt värde se not 13.

¹³ För nominellt värde se not 16.

¹⁴ Bruttoredovisning är gjord på upplupna lånekostnader. Periodiserad del har redovisats som "post utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Lån utbetalda från och med februari 2011 betalas med en procentsats på aktuell skuld och inte som tidigare en procentsats på ursprunglig skuld. Detta gör att kassaflödet för "nya låns" ränteintäkter inte finns med i ovanstående tabell då framtida betalningar inte finns med i balansräkningen som lån utbetalda till och med februari 2011 gör.

Not 3 Riskhantering forts.

Kontraktuellt återstående löptid 2014

	På an- fordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	4						4
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹⁵		229 950	74 910				304 860
Utlåning till kreditinstitut	157 164	38 618		1 000			196 782
Utlåning till allmänheten	18 649	25 714	80 605	318 049	398 148		841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁶		17 135	40 239	62 713			120 087
Upplupna lånekostnader ¹⁷	1 304	1 527	7 007	31 853	59 449	-64 557	36 583
Övriga tillgångsposter	8	3 939	819	1	0	19 708	24 475
Summa tillgångar	177 128	316 883	203 580	413 616	457 597	-44 849	1 523 956
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				1 000			1 000
Inlåning från allmänheten	936 199	78 370	35 493	146 708	231 212		1 427 982
Övriga skuldposter	409	4 892	253				5 554
<i>Eget kapital:</i>							
Låneinsatser		4 687	5 460	27 960	56 304		94 411
Övrigt eget kapital						-4 991	-4 991
Summa skulder och eget kapital	936 608	87 949	41 206	175 668	287 516	-4 991	1 523 956
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-759 480	228 934	162 374	237 948	170 081	-39 858	0

MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Banken har valt att inte utsätta sig för valuta- och aktiekursrisk. Med ränterisk avses räntenettorisk och räntepRISKEN. Räntenettorisk är risken för att en ändring av ränteläget påverkar räntenetto, och för JAKs del innebär det hur stor avkastningen blir på likvida medel och

likviditetsreserv. RäntepRISKEN är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på bankens innehav av räntebärande värdepapper. En förändring av marknadsräntan på en procent minskar/ökar ränteintäkterna med ca 1 375 tusen kronor under kommande tolv månaders period. Beräkningen har tagits fram före skatt och på balansdagen genom att de räntebärande rörliga tillgångarna har ändrats med 1 procent. En parallell förskjutning av räntekurvan uppåt med en procent för tillgångar som kan säljas skulle få en påverkan på eget kapital exklusive skatt med -2 177 tusen kronor.

¹⁵ För nominellt värde se not 13.

¹⁶ För nominellt värde se not 16.

¹⁷ BruttoredoVisning är gjord på upplupna lånekostnader. Periodiserad del har redovisats som "post utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Lån utbetalade från och med februari 2011 betalas med en procentsats på aktuell skuld och inte som tidigare en procentsats på ursprunglig skuld. Detta gör att kassaflöde för "nya låns" ränteintäkter inte finns med i ovanstående tabell då framtida betalningar inte finns med i balansräkningen som lån utbetalda till och med februari 2011 gör.

JAKs inlåning är räntefri och lånefordringar har samma procentsats under hela löptiden.

I nedanstående tabell visas räntebindningen för JAKs tillgångar och skulder.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering 2015¹⁸

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebind- ning	Totalt redovisat värde
Tillgångar									
Kassa								6	6
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹⁹		44 908		15 430		30 807			91 145
Utlåning till kreditinstitut	137 452	53 610	5 000						196 062
Utlåning till allmänheten	11 461	9 190	1 274	7 643	52 022	87 287	705 756		874 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁰	115 015	165 171	40 655	20 379	42 113	25 599			408 932
Upplupna lånekostnader	198	694	15	129	2 002	4 131	76 145	-50 435	32 879
Övriga tillgångsposter								16 726	16 726
Summa tillgångar	264 126	273 573	46 944	43 581	96 137	147 824	781 901	-33 703	1 620 383
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut								1 000	1 000
Inlåning från allmänheten								1 529 888	1 529 888
Övriga skuldposter								6 116	6 116
<i>Eget kapital:</i>									
Låneinsatser								98 343	98 343
Övrigt eget kapital								-14 964	-14 964
Summa skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 620 383	1 620 383
Total skillnad	264 126	273 573	46 944	43 581	96 137	147 824	781 901	-1 654 086	0

¹⁸ Upplupna lånekostnader är nettot av alla framtida inbetalningar och framtida intäkter från lånefordringar utbetalda till och med februari 2011. Posten läggs därför i denna tabell utan räntebindningstid.

¹⁹ För nominellt värde se not 13.

²⁰ För nominellt värde se not 16.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Räntexponering 2014²¹

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebind- ning	Totalt redovisat värde
Tillgångar									
Kassa								4	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser ²²	59 996	169 954	74 910						304 860
Utlåning till kreditinstitut	77 940	81 288	36 554					1000	196 782
Utlåning till allmänheten	19 371	4 323	1 233	4 292	54 573	89 619	667 754		841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²³		17 135	20 011	20 228	62 713				120 087
Upplupna lånekostnader	1 304	1 527	2 337	4 670	17 075	14 778	59 449	-64 557	36 583
Övriga tillgångsposter								24 475	24 475
Summa tillgångar	158 611	274 227	135 045	29 190	134 361	104 397	727 203	-39 078	1 523 956
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut								1 000	1 000
Inlåning från allmänheten								1 427 982	1 427 982
Övriga skuldposter								5 554	5 554
<i>Eget kapital:</i>									
Låneinsatser								94 411	94 411
Övrigt eget kapital								-4 991	-4 991
Summa skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 523 956	1 523 956
Total skillnad	158 611	274 227	135 045	29 190	134 361	104 397	727 203	-1 563 034	0

KONCENTRATIONSRIK

JAKs utlåning till allmänheten är jämnt fördelad över Sverige med små geografiska koncentrationsrisker. Endast en liten del av JAKs utlåning finns till utlandsboende medlemmar. Dagens regelverk medger kreditgivning till enskilda medlemmar som maximalt motsvarar 10 procent av det egna kapitalet. Placeringen av bankens likvida medel och likviditetsreserv sker främst hos staten genom statsskuldväxlar och statsobligationer, hos kommuner i form av certifikat och obligationer, hos olika banker i Sverige och i obligationer och andra räntebärande värdepapper.

OPERATIVA RISKER

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i banken, som bl.a. omfattar

²¹ Upplupna lånekostnader är nettot av alla framtida inbetalningar och framtida intäkter från lånefordringar utbetalda till och med februari 2011. Posten läggs därför i denna tabell utan räntebindningstid.

²² För nominellt värde se not 13.

²³ För nominellt värde se not 16.

- ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit- och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att tillgodose ledningens krav på information om exempelvis bankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Not 4 RÄNTENETTO²⁴

	2015	2014
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	25 120	23 451
Statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	519	2 470
Utlåning till kreditinstitut	653	2 026
Utlåning till Riksgälden	0	28
Övriga	2	2
Summa	26 294	27 977
<i>Varav ränteintäkter från nedskrivna fordringar</i>	<i>161</i>	<i>5</i>
Räntekostnader		
Kostnad för insättningsgaranti	-1 747	-1 338
Kostnad för stabilitetsfond	-517	-491
Summa	-2 264	-1 829
Summa räntenetto	24 030	26 148

Not 5 PROVISIONSINTÄKTER

	2015	2014
Förseningsavgifter	503	493
Intäkter upplysningar	276	291
Ersättning omkostnader säkerheter	193	154
Övriga provisionsintäkter ²⁵	894	508
Summa	1 866	1 446

²⁴ Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet och är beräknade enligt effektivräntemetoden.

²⁵ Inklusive intäkter från betal- och kreditkort.

Not 6 PROVISIONSKOSTNADER

	2015	2014
Upplysningscentralen	325	308
Uttags- och mottagaravgifter	517	508
Övriga provisionskostnader ²⁶	1 035	720
Summa	1 877	1 536

Not 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

	2015	2014
Realisationsresultat av finansiella tillgångar som kan säljas	0	-25
Summa	0	-25

Not 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2015	2014
Medlemsavgifter	7 316	7 311
Förtida uttag bundet sparande	306	317
Övriga rörelseintäkter	325	444
Summa	7 947	8 072

²⁶ Inklusive kostnader för betal- och kreditkort.

Not 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2015	2014
Personalkostnader		
Löner och arvoden	13 025	13 657
Sociala avgifter	3 955	4 324
Kostnad för pensionspremier	887	1 043
Utbildning	382	391
Övriga personalkostnader	889	609
Summa personalkostnader	19 138	20 024
Övriga allmänna administrationskostnader		
Konsulttjänster	1 441	872
Porto	1 073	1 019
Resor och logi	544	1 033
Revision (intern- och externrevision)	1 050	1 246
IT-kostnader	1 152	1 486
Tele- och datakommunikation	353	337
Fastighetskostnader	521	498
Sökningar i externa databaser	250	244
Externa lokaler	373	506
Kontorsmaterial	106	125
Övrigt	1 767	1 678
Summa övriga allmänna administrationskostnader	8 630	9 044
Summa allmänna administrationskostnader	27 768	29 068

PRINCIPER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGAR

I JAKs riktlinjer för ersättning till förtroendevalda och anställda som årligen beslutas av styrelsen, framgår att rörliga ersättningar inte förekommer i JAK, annat än efter närvaro.

Styrelsens ordförande: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 90 000 kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn.

Styrelsens vice ordförande: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 9 600 kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn.

Styrelseledamöter: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn.

Förberedelsearvode: Berättigat efter närvaro till styrelsemöte med ett belopp på 1 080 kr/möte till samtliga styrelseledamöter samt styrelsens ordförande och vice ordförande.

Fackligt valda ledamöter (arbetstagar-representanter): Arvodet bestäms av VD och är rörligt efter närvaro enligt ordinarie fast månadslön och kollektivavtal.

Verkställande direktör: Ersättning bestäms av styrelsen och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

Övrig bankledning (bankchef, IT-chef, medlemschef, styrelseadministratör, personalansvarig och kommunikatör): Ersättning bestäms av VD och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

Övriga förtroendevalda:

Valberedningen: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast 21 000 kr per år för

valberedningens sammankallande och 18 000 kr per år för övriga.

Lekmannarevisorer: Ersättningen bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 15 000 kr per år.

Etikrådet: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 125 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 000 kronor per dygn.

PENSIONSFORMÅNER

Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter: Inga pensionsförmåner utgår.

Verkställande direktör, övrig bankledning och tillsvidareanställd personal: Pension avser sedvanliga pensionsvillkor enligt lagen om allmän försäkring samt pensionsförmåner som framgick i överenskommelse med KFO (Kooperationens förhandlingsorganisation) och övrigt vad som framförhandlats i överenskommelse med KFO och Finansförbundet. Pensionsplanen för personalen ändrades 1 januari 2009 till följande:

Anställda som är födda 1980 och tidigare: Ordinarie fast månadslön utgör pensionsgrundande belopp, dock ej rörliga ersättningar. Pensionsåldern är 65 år. Pension utgår för livstid samt är förmånsbestämd och utgår med 10 procent av ordinarie fast månadslön upp till en årslön om 435 750 kronor,

65 procent av lönedel mellan 435 750 – 1 162 000 kronor samt 32,5 procent av lönedel mellan 1 162 000 – 1 743 000 kronor (2015). Utöver detta tillkommer en avgiftsbestämd pension om 2,0 procent (2015) av ordinarie månadslön, vilken inte är värdesäkrad.

Anställda som är födda 1981 och senare: Den rörliga kontanta bruttolönen var månad (= fast månadslön inkluderande eventuella avdrag och tillägg) utgör pensionsgrundande belopp. Pensionsåldern är 65 år. Pension utgår för livstid samt är avgiftsbestämd ("premiebestämd") och utgår med 4,5 procent av månadslönen upp till 36 312,50 kronor och 30 procent av månadslönen överstigande 36 312,50 kronor (2015). Minst 50 procent av pensionen är värdesäkrad och högst 50 procent är inte värdesäkrad.

ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR

Verkställande direktör: Uppsägningstiden är enligt anställningsavtal 12 månader vid uppsägning från bankens sida och 6 månader vid VDs egen uppsägning.

Övrig bankledning: Uppsägningstiden är enligt vid var tidpunkt gällande kollektivavtal mellan KFO och Finansförbundet.

Löner, arvoden, sociala kostnader och pensioner

	2015			2014		
	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions-premier	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions-premier
Nuvarande och tidigare styrelse samt VD, 14 personer	944	259	126	886	275	131
Övriga förtroendevalda ²⁷	133	38	0	105	30	0
Övrig bankledning 6 personer ²⁸	1 943	610	153	1 592	544	190
Övriga anställda	10 005	3 048	608	11 074	3 475	722
Summa	13 025	3 955	887	13 657	4 324	1 043

²⁷ Valberedning, Etikråd och Lekmannarevisorer.

²⁸ Två nya personer tillkom i ledningsgruppen från och med november 2015

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Löner, arvoden, andra skattepliktiga ersättningar, skattepliktiga förmåner och pensioner under året till ledande befattningshavare

2015

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad ²⁹	Övriga skattepliktiga ersättningar ³⁰	Summa
Styrelsens ordförande, Lotta Friberg	90 000	56 870	731	0	0	147 601
Styrelsens vice ordförande, Monjia Manai Sonnius ³¹	6 400	18 630	387	0	0	25 417
Styrelseledamot, Jonas Löhn	3 200	0	731	0	0	3 931
Styrelseledamot, Cecilia Andersson ³²	0	7 155	0	0	0	7 155
Styrelseledamot, Johannes Kretschmer	0	17 280	731	0	0	18 011
Styrelseledamot, Núria Albet Torres ³³	0	1 755	0	0	0	1 755
Styrelseledamot, Ali Hamidian	0	20 655	473	0	0	21 128
Styrelseledamot, Uffe Madsen	0	22 680	172	0	0	22 852
Styrelseledamot, Stephen Hinton ³⁴	0	19 440	473	0	0	19 913
Styrelseledamot, Petra Modée	0	26 865	645	0	0	27 510
Styrelseledamot, Bo Ander ³⁵	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot, Sten-Inge Kedbäck ³⁶	0	7 290	172	0	0	7 462
Styrelseledamot Andreas Bergqvist ³⁷	0	3 510	86	0	0	3 596
Verkställande direktör, Sammy Almedal	640 514	0	688	125 602	1 738	768 542
Övrig bankledning: Bankchef Magnus Frank, IT-chef Johan Oppmark, Medlemschef Ann-Marie Svensson, Styrelseadministratör Karin Frejarö, Personalansvarig Emma Lustig ³⁸ , Kommunikatör Louise Clausen ³⁹	1 933 913	0	1 598	153 609	9 346	2 098 466
Summa	2 674 027	202 130	6 887	279 211	11 084	3 173 339

²⁹ Rabatt från Folksam på förmånsbestämd ålderspension från 2015-04.

³⁰ Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

³¹ Medlem i styrelsen från och med stämman 2015.

³² Medlem i styrelsen till och med stämman 2015.

³³ Medlem i styrelsen till och med stämman 2015.

³⁴ Medlem i styrelsen till och med extrastämman 2015.

³⁵ Medlem i styrelsen till och med extrastämman 2015.

³⁶ Medlem i styrelsen från och med extrastämman 2015.

³⁷ Medlem i styrelsen från och med extrastämman 2015.

³⁸ Ingår i ledningsgruppen sedan november 2015.

³⁹ Ingår i ledningsgruppen sedan november 2015.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Löner, arvoden, andra skattepliktiga ersättningar, skattepliktiga förmåner och pensioner under året till ledande befattningshavare

2014

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar ⁴⁰	Summa
Styrelsens ordförande, Lotta Friberg	75 000	58 735	840	0	0	134 575
Styrelsens vice ordförande, Jonas Löhn	9 068	0	672	0	0	9 740
Styrelseledamot, Johan Sandwall ⁴¹	0	5 250	84	0	0	5 334
Styrelseledamot, Cecilia Andersson	0	26 490	504	0	0	26 994
Styrelseledamot, Johannes Kretschmer	0	11 890	672	0	0	12 562
Styrelseledamot, Nùria Albet Torres	0	7 590	672	0	0	8 262
Styrelseledamot, Ali Hamidian	0	11 175	420	0	0	11 595
Styrelseledamot, Uffe Madsen	0	20 800	0	0	0	20 800
Styrelsesuppleant, Stephen Hinton	0	21 065	588	0	0	21 653
Styrelsesuppleant, Petra Modée	0	2 750	168	0	0	2 918
Styrelsesuppleant, Maha Al Haddad ⁴²	0	0	0	0	0	0
Styrelsesuppleant, Bo Ander ⁴³	0	0	0	0	0	0
Verkställande direktör, Sammy Almedal	633 240	0	1 073	131 400	2 587	768 300
Övrig bankledning: Bankchef Magnus Frank, IT-chef Johan Oppmark, Medlemschef Ann-Marie Svensson, Ställföreträdande VD Karin Frejarö ⁴⁴	1 556 761	0	1 176	190 070	35 171	1 783 178
Summa	2 274 069	165 745	6 869	321 470	37 758	2 805 911

Ersättningar och övriga förmåner till övriga förtroendevalda

2015

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pen- sions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 5 personer	93 000	0	1 247	0	0	94 247
Etikråd, 5 personer	0	0	0	0	0	0
Lekmannarevisor, 2 personer	40 000	0	428	0	0	40 428
Summa	133 000	0	1 675	0	0	134 675

⁴⁰ Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

⁴¹ Medlem i styrelsen till och med stämman 2014.

⁴² Medlem i styrelsen till och med stämman 2014.

⁴³ Medlem i styrelsen från och med stämman 2014.

⁴⁴ Föräldraledig.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Ersättningar och övriga förmåner till övriga förtroendevalda

2014

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pen- sions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 7 personer	85 000	0	504	0	0	85 504
Etikråd, 5 personer	0	0	0	0	0	0
Lekmannarevisor, 3 personer	20 000	0	252	0	0	20 252
Summa	105 000	0	756	0	0	105 756

	2015	2014
Antal arbetade timmar		
Totalt i banken	55 321	61 134
Medelantalet anställda		
- varav kvinnor	22	19
- varav män	13	17
Totalt	35	36
Könsfördelning i ledningen		
<i>Styrelsen⁴⁵</i>		
- antal kvinnor	3	4
- antal män	7	7
<i>Övriga ledande befattningshavare inkl. VD</i>		
- antal kvinnor	4	2
- antal män	3	3
Sjukfrånvaro, %		
Total sjukfrånvaro som en andel av de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid	2,62	3,01
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	24,18	41,71
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid, %		
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
- Män	2,06	1,70
- Kvinnor	2,97	4,09
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
- 29 år eller yngre	1,30	3,05
- 30-49 år	3,83	5,13
- 50 år eller äldre	1,95	1,14

⁴⁵ Stämмоvalda ordinarie ledamöter och suppleanter samt VD, exklusive arbetstagarrepresentanter.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Arvode och kostnadsersättning till externrevisorer

	2015	2014
Revisionsuppdrag	568	570
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	14	10
Skatterådgivning	53	59
Övriga uppdrag	63	44
Summa	698	683

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra.

Not 10 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2015	2014
Tidningen Grus & Guld ⁴⁶	892	679
Tryckerikostnader	222	383
Försäkringskostnader	246	307
Annonsering	111	234
Möten, kurser, seminarier ⁴⁷	141	325
Profilmateriel	53	165
Övriga rörelsekostnader	753	1 127
Summa	2 418	3 220

Not 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2015	2014
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-2 785	-1 220
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 553	311
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 898	-1 809
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	475	131
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 132	454
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-1 523	-2 133

⁴⁶ I kostnader för tidningen ingår även tryckerikostnader, porto m.m. Total kostnad för tidningen Grus & Guld uppgick 2015 till 2,0 miljoner kronor att jämföra med 2,1 miljoner för 2014.

⁴⁷ Exklusive resor, logi och hyror.

Not 12 SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen.

År 2007 kom ändrade redovisningsregler, lagbegränsad IFRS som för JAKs del innebar att låneintäkter som tidigare år intäktsförts redovisades direkt mot fritt eget kapital och ett underskottsavdrag på 38 972 tusen kronor genererades. Det finns ingen tidsgräns för att utnyttja det skattemässiga underskottsavdraget. Det totala skattemässiga underskottsavdraget per 2015-12-31 uppgår till 40 311 (37 854) tusen kronor.

I balansräkningen har den uppskjutna skattefordran på 7 831 (7 875) tusen kronor bokats bort, då styrelsen gjort bedömningen att dessa inte kommer att kunna nyttjas inom de närmsta åren, på grund av två års negativt resultat och en framtida osäker konjunktur med negativa räntor i omvärlden. I övrigt hänvisas till information i förvaltningsberättelsen under avsnittet förväntad framtida ekonomisk utveckling.

Den skattefordran som kvarstår består av 22 procent av den skatt som finns i årets värdeförändring av tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Uppskjuten skattefordran

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående balans	7 834	7 875
Återföring föregående års uppskjutna skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-3	-44
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag tidigare år	7 831	7 831
Årets förändring underskottsavdrag	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till övrigt totalresultat	143	3
Återfört uppskjuten skatt	-7 831	
Årets förändring aktuell/uppskjuten skatt	143	7 834

Not 13 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

	2015	2014
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</i>		
Emitterade av Svenska staten	30 807	304 860
Emitterade av Svenska kommuner	60 338	0
Summa	91 145	304 860
<i>Värdering av statsskuldförbindelser m.m.</i>		
Upplupet anskaffningsvärde	91 410	304 964
Verkligt värde	91 051	304 860
Nominellt värde	85 000	305 000
<i>Statsskuldförbindelser m.m. per kategori</i>		
Tillgångar som kan säljas	60 338	304 860
Tillgångar som hålls till förfall	30 807	-
Summa	91 145	304 860

Not 14 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2015	2014
Nordea	30 079	31 558
Ekobanken	6 049	6 044
Andra banker	159 934	159 181
Summa	196 062	196 782

Här redovisas den inlåning JAK Medlemsbank har hos andra banker för att kunna hålla en likviditetsreserv och transferera likvida medel. År 2003 tecknade banken ett förlagsbevis hos Ekobanken på 5 år, som har förlängts ytterligare till 2018-10-25. År 2013 öppnades även ett konto hos Ekobanken.

Not 15 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2015	2014
Utestående fordringar, brutto	878 768	846 087
Individuell nedskrivning (<i>specifikation se nedan</i>)	-4 135	-4 922
Summa utlåning till allmänheten	874 633	841 165
Förändring av specifika nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar		
Ingående balans	-4 922	-3 878
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 553	311
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 132	454
Årets nedskrivning för kreditförluster	-1 898	-1 809
Utgående balans	-4 135	-4 922
Ledande befattningshavares lån i banken		
Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter ⁴⁸	468	643
Övriga ledande befattningshavare	1 339	1 542
Summa	1 807	2 185

Ovanstående krediter har ordinarie lånevillkor och lånekostnad. Banken har ej ställt säkerheter eller ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

⁴⁸ Inklusive arbetstagarrepresentanter.

Not 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2015	2014
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Emitterade av kommuner	282 023	40 434
Emitterade av kreditinstitut	110 958	62 421
Emitterade av bostadsinstitut	15 951	-
Övriga	-	17 232
Summa	408 932	120 087
Upplupet anskaffningsvärde	409 317	119 997
Verkligt värde (redovisat värde)	408 932	120 087
Nominellt värde	405 000	117 000
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori</i>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	408 932	120 087

Not 17 AKTIER OCH ANDELAR

	2015	2014
Finansiella tillgångar som kan säljas (onoterade värdepapper)		
Sveriges Vindkraftkooperativ ek för	525	525
Medlemsandel Ekobanken	1	1
Summa	526	526

Not 18 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2015	2014
<i>Datautvecklingskostnader</i>		
Ingående anskaffningsvärde	17 728	13 287
Försäljning/utrangering	0	-55
Årets anskaffningar	1 219	4 496
Utgående ackumulerade anskaffningar	18 947	17 728
Ingående avskrivningar	-11 009	-9 398
Försäljning/utrangering	0	55
Årets avskrivningar	-2 028	-1 666
Utgående ackumulerade avskrivningar	-13 037	-11 009
Utgående redovisat värde	5 910	6 719

Not 19 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2015	2014
<i>Inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärde	6 411	6 360
Försäljning/utrangering	-721	-141
Inköp	572	192
Utgående ackumulerade anskaffningar	6 262	6 411
Ingående avskrivningar	-5 593	-5 439
Försäljning/utrangering	669	141
Årets avskrivningar	-305	-295
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 229	-5 593
Utgående redovisat värde	1 033	818
<i>Byggnad</i>		
Ingående anskaffningsvärde	5 476	5 476
Årets anskaffning	205	0
Utgående ackumulerade anskaffningar	5 681	5 476
Ingående avskrivningar	-1 758	-1 649
Årets avskrivningar	-114	-109
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 872	-1 758
Utgående redovisat värde	3 809	3 718
<i>Mark</i>		
Ingående anskaffningsvärde = Utgående redovisat värde	619	619
Utgående redovisat värde byggnad och mark	4 428	4 337
<i>Taxeringsvärde</i>		
Byggnad	3 571	3 571
Mark	712	712
Summa taxeringsvärde	4 283	4 283

Not 20 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2015	2014
Avräkning lokalavdelningar	6	12
Övriga tillgångar	678	332
Summa	684	344

Not 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2015	2014
Upplupna lånekostnader	32 879	36 583
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 870	3 624
Summa	36 749	40 207

Not 22 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2015	2014
Ekobanken	1 000	1 000
Summa	1 000	1 000

Not 23 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2015	2014
Inlåning fördelat per inlåningsart		
<i>Fritt sparande:</i>		
Baskonto	994 771	894 874
Stödsparande	21 305	17 326
Skogskonto	1 293	1 487
Transaktionskonto	8 187	6 339
Preskriberade medel	40	35
Summa fritt sparande	1 025 596	920 061
<i>Bundet sparande:</i>		
Eftersparande	489 377	491 783
Pantsatt konto	14 915	16 138
Summa bundet sparande	504 292	507 921
Summa inlåning från allmänheten	1 529 888	1 427 982
Inlåningen per kategori		
- offentlig sektor	19 938	19 938
- företagssektor	58 775	48 046
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	1 407 394	1 315 703
- övriga	43 781	44 295
Summa	1 529 888	1 427 982

Not 24 ÖVRIGA SKULDER

	2015	2014
Leverantörsskulder	1 652	765
Anställdas källskattemedel	279	314
Övriga skulder	571	620
Summa	2 502	1 699

Not 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2015	2014
Upplupna löner	156	228
Upplupna semesterlöner	1 660	1 856
Upplupna sociala avgifter	928	1 024
Upplupen löneskatt pension	215	253
Diverse upplupna kostnader	655	494
Summa	3 614	3 855

Not 26 ANSVARFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN

	2015	2014
Ansvarsförbindelser	2 116	1 202
Beviljade ej utbetalda krediter	21 345	10 753
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	7 777	6 533
Lånelöften	46 371	22 805
Summa	77 609	41 293

Not 27 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2015-12-31

	Låne- fordringar	Tillgångar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	6				6	6
Belåningsbara statsskuldförbindelser		30 807	60 338		91 145	91 051
Utlåning till kreditinstitut	196 062				196 062	196 062
Utlåning till allmänheten	874 633				874 633	874 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			408 932		408 932	408 932
Aktier och andelar			526		526	526
Interimsfordringar	32 915	108	2 689		35 712	35 712
Summa	1 103 616	30 915	472 485		1 607 016	1 606 922
Skulder till kreditinstitut				1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten				1 529 888	1 529 888	1 529 888
Övriga finansiella skulder				1 652	1 652	1 652
Summa				1 532 540	1 532 540	1 532 540

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder forts.

2014-12-31

	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	4			4	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser		304 860		304 860	304 860
Utlåning till kreditinstitut	196 782			196 782	196 782
Utlåning till allmänheten	841 165			841 165	841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		120 087		120 087	120 087
Aktier och andelar		526		526	526
Interimsfordringar	37 222	1 998		39 220	39 220
Summa	1 075 173	427 471		1 502 644	1 502 644
Skulder till kreditinstitut			1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten			1 427 982	1 427 982	1 427 982
Övriga finansiella skulder			764	764	764
Summa			1 429 746	1 429 746	1 429 746

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärs-mässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns under balansposterna belåningsbara statsskuldförbindelser och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

JAKs sparlånesystem innebär att varje medlem som lånar också gör en motprestation i form av sparande. I lånevillkoren framgår det att varje kredittagare måste prestera ett sparande av en volym som bestäms av utlåningens storlek och gällande sparfaktor innan sparande kan disponeras fritt av kredittagaren. Lån och sparande hänger ihop och det är därför orimligt att värdera balansposterna var och en för sig liksom det vore omöjligt att endast överföra utlåningsstocken till tredje part. JAK redovisar bunden inlåning och lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen vilket bedöms överensstämma med verkligt värde beaktat lånevillkoren. En annan värdering enligt IFRS 13 bedöms inte uppfylla kraven i Årsredovisningslagen eller aktuell IFRS som förutsätter att instrumenten kan säljas. I utlåningsstocken finns det lånefordringar utbetalda under åren 2007-2010 som låntagaren måste betala en ifyllnadsbetalning för att lösa i förtid. Denna ifyllnadsbetalning uppgår till 12,3 miljoner kronor per sista december i år. Under 2015 har lån utan krav på bundet sparande utbetalats till ett belopp om ca 81 miljoner kronor. Även dessa lån redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För vissa lån utan krav på bundet sparande som utbetalats efter 2010, finns

krav på ifyllnadbetalning som utgör en summa av 0,8 miljoner kronor per sista december. I övrigt bedöms det verkliga värdet vara detsamma som det redovisade värdet.

För betalningsmedel samt kortfristiga finansiella skulder bedöms verkligt värde motsvara det redovisade värdet. Det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet, med hänsyn tagen till den begränsade löptiden och kreditrisken.

Inlåningen från allmänheten har inte värderats till verkligt värde. Den löper utan ränta och det finns både bunden och obunden inlåning. All bunden inlåning har koppling till utlåning varför den inte kan värderas separat. För att se fördelning, se not 23.

Innehavet i Sveriges Vindkraftkooperativ ekonomisk förening och Medlemsandel i Ekobanken redovisas

till anskaffningsvärde då ett verkligt värde inte kan beräknas tillförlitligt.

Uppdelningen av hur verkligt värde på finansiella instrument bestäms görs utifrån tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

I nedanstående tabell framgår hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen.

2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	60 338		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	313 376	95 556	

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	304 860		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	81 716	38 371	

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde

2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	30 713		
Utlåning till allmänheten			874 633
Aktier och andelar			526
Inlåning från allmänheten			1 529 888

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Utlåning till allmänheten			841 165
Aktier och andelar			526
Inlåning från allmänheten			1 427 982

Not 28 EGET KAPITAL

För specifikation av förändring i eget kapital, se rapport över förändring i eget kapital.

	2015	2014
Avstämning fond för verkligt värde		
Ingående balans	-11	-154
Årets förändring av verkligt värde	-635	140
Skatt på årets förändring	140	3
Utgående balans	-506	-11

Not 29 KAPITALTÄCKNING

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i förordningen (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR).

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda JAKs medlemmar. Reglerna innebär att JAKs kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker och dels ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har JAK en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerlig

process som är ständigt pågående. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta. Information om bankens riskhantering lämnas i not 3, Riskhantering.

Banken lämnar också upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering på JAKs hemsida www.jak.se under ekonomisk information.

JAK uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav dels det internt bedömda kapitalbehovet.

På nästkommande sidor redovisas kapitalbas, kapitalkrav samt det internt bedömda kapitalbehovet enligt gällande regelverk.

Not 29 Kapitaltäckning forts.

Kapitalbas

Kärnprimärkapital

	2015	2014
Grundinsats	8 804	8 551
Låneinsats	98 343	94 411
Reservfond	15 967	15 678
Fond för verkligt värde	-506	-11
Balanserat resultat	-29 209	-26 822
Årets resultat	-10 020	-2 387
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	83 379	89 420

Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar

Immateriella anläggningstillgångar	-5 910	-6 719
Uppskjuten skattefordran	0	-7 834
Sammanlagd lagstiftningsjustering av kärnprimärkapital	-5 910	-14 553
Kärnprimärkapital	77 469	74 867
Supplementärkapital	0	0
Kapitalbas	77 469	74 867

Riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	53 524	43 794
Exponeringar mot företag	0	17 232
Exponeringar mot hushåll	113 645	110 551
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	190 043	177 073
Fallerande exponeringar	11 223	18 421
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 636	4 128
Övriga poster	43 694	46 505
Summa riskvägt belopp för kreditrisker	417 765	417 704
Riskvägt belopp för operativa risker enligt basmetoden	63 429	65 736
Totalt riskvägt belopp	481 194	483 440

Kapitalkrav

Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	33 421	33 416
Kapitalkrav för kreditrisk operativ risk enligt basmetoden	5 074	5 259
Totalt minimikapitalkrav	38 495	38 675
Kapitalkonserveringsbuffert	12 030	12 086
Kontracyklisk kapitalbuffert ⁴⁹	4 812	0
Samlat kapitalkrav	55 337	50 761
Kapitalkrav enligt Pelare II	14 600	10 700
Totalt kapitalkrav	69 937	61 461
Kapitalöverskott	7 532	13 406

⁴⁹ Regler om kontracyklisk kapitalbuffert började gälla under 2015 och kommer under 2016 att höjas till 1,5 % av riskvägt belopp och till 2% under 2017.

Not 29 Kapitaltäckning forts.

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation, %

16,10 15,49

Primärkapitalrelation, %

16,10 15,49

Total kapitalrelation, %

16,10 15,49

Skövde den 11 mars 2016

Lotta Friberg
ordförande

Monjia Manai Sonnius
vice ordförande

Sammy Almedal
VD

Andreas Bergqvist

Ali Hamidian

Sten-Inge Kedbäck

Johannes Kretschmer

Jonas Löhn

Uffe Madsen

Petra Modée

Björn Andersson
Arbetstagarrepresentant

Roland Norberg
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats den 11 mars 2016

Ernst & Young AB

/Damir Matésa/

Auktoriserad revisor

Av stämman utsedd revisor

JAK Medlemsbank, Vasagatan 14, Box 216, 541 25 Skövde
Tel: 0500-46 45 00, Fax: 0500-46 45 61, jak@jak.se, www.jak.se

Revisionsberättelse

Till årsstämman i JAK Medlemsbank, org.nr 516401-9969

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2015. Medlemsbankens årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 9-58.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av JAK Medlemsbanks finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt lag om medlemsbanker och lag om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

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

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med lagen om medlemsbanker.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i medlemsbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot medlemsbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med lagen om medlemsbanker, lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller stadgarna.

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

Uttalanden

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

Skövde den 11 mars 2016

Ernst & Young AB



/Damir Matésal/
Auktoriserad revisor