

A close-up photograph of a dense cluster of small, succulent-like green plants with tiny yellow flowers. The plants are set against a dark, almost black background, which makes the vibrant green and yellow colors stand out. The lighting is soft, highlighting the texture of the leaves and the delicate structure of the blossoms.

JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari–juni 2020

JAK
MEDLEMSBANK



Innehållsförteckning

Delårsrapport.....	3
Sammanfattning.....	3
Verksamhetens art, inriktning och affärsmodell.....	3
Organisation.....	4
Allmänt om halvåret som gått.....	5
Resultat.....	6
Ställning.....	6
Risker och osäkerhetsfaktorer.....	6
Förväntad framtida ekonomisk utveckling.....	7
Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under perioden.....	8
Resultaträkning i sammandrag.....	9
Rapport över totalresultat.....	9
Balansräkning i sammandrag.....	10

Rapport över förändring i eget kapital.....	11
Noter till de finansiella rapporterna.....	12
Not 1 Uppgifter om banken.....	12
Not 2 Redovisningsprinciper.....	12
Not 3 Räntenetto.....	12
Not 4 Övriga rörelseintäkter.....	12
Not 5 Kreditförluster, netto.....	13
Not 6 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker.....	13
Not 7 Utlåning till kreditinstitut.....	13
Not 8 Utlåning till allmänheten.....	14
Not 9 Närstående relationer.....	18
Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden.....	18
Not 11 Kapitaltäckning.....	18

Delårsrapport

Verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan banken) lämnar härmed delårsrapport för bankens verksamhet 1 januari–30 juni 2020. Föregående års värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

SAMMANFATTNING

Resultat för januari–juni 2020 landade på minus 6 miljoner kronor. Att banken tampats med flera motgångar de senaste åren har medfört en tydlig minskning av medlemsantal och in- och utlåningsstock, vilket påverkar intäkterna negativt. Investeringar i personal och IT-infrastruktur står för största delen av kostnadsökningen jämfört med samma period föregående år. Därtill belastar sanktionsavgiften, utfärdad av Finansinspektionen, på 1,6 miljoner kronor resultatet. Helårsprognosen för 2020 visar ett underskott om ca 9 miljoner kronor.

För att vända dessa negativa trender pågår ett omfattande förändringsarbete och trots att den pågående coronapandemin inneburit både ökade kostnader och förseningar för pågående projekt ser vi med tillförsikt på framtiden.

”Det har varit ett påfrestande första halvår men vi har kommit en bra bit på vägen med att uppdatera och aktualisera verksamheten. Vi fortsätter idogt vårt förändringsarbete för att öka medlemsnyttan och återgå till att löpande återbetala medlemsinsatser”, kommenterar Johan Thelander, vd JAK Medlemsbank.

	jan-juni 2020	jan-juni 2019	förändr %
Utlåning till allmänheten	758 144	864 903	-12,3
Inlåning från allmänheten	1 395 415	1 480 199	-5,7
Räntenetto	12 333	13 963	-11,7
Kostnader	-23 113	-17 509	32,0
Kreditförluster	-269	-179	-90 tkr
Rörelseresultat	-5 959	47	-6 006 tkr
K/I-tal	1,25	0,99	26,3
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	1 565	1 288	21,5
Kvot utlåning/inlåning, %	54	58	-7,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,24	22,50	-1,2
Bruttosoliditet, %	6,44	6,36	1,3
Medlemmar, #	28 696	32 292	-11,1

VERKSAMHETENS ART, INRIKTNING OCH AFFÄRSMODELL

JAK Medlemsbank är en idéburen och demokratiskt styrd bank, utan vare sig vinstutdelning eller bonusar.

Bankens kontor finns i Skövde. Verksamheten riktar sig till privatpersoner, företag och organisationer i Sverige.

Kärnan i verksamheten utgörs av in- och utlåning samt folkbildning. Genom Kooperation erbjuds medlemmarna långsiktigt hållbara finansiella produkter och tjänster.

Organisationens historia

Organisationens rötter sträcker sig tillbaka till 1930-talet i Danmark då danska bönder startade JAK Danmark för att organisera sig mot de ockerräntor som drev folk från sina gårdar. I Sverige bildades en motsvarighet inom den gröna alternativrörelsen 1965, vilken syftade till ekonomisk frigörelse samt att driva påverkansarbete för att skapa ett mer rättvist finansieringssystem.

Genom organisationens historia löper en röd tråd i kritiken gentemot ränta i bemärkelsen att tjäna pengar på passivt ägande, något som varit tabu och omoraliskt i många kulturer och religioner i tusentals år.

Syfte

Banken ska bidra till ett hållbart samhälle för människa, miljö och ekonomi genom att arbeta för en lägre skuldsättning i samhället och ett minskat resursuttag från miljön.

Utöver att vara en aktör på bankmarknaden vill vi också göra skillnad, ett positivt avtryck i världen, tillföra något som andra banker inte gör.

Kooperation

Verksamheten grundar sig på Kooperationens sju principer.

1. Medlemskap – alla som vill använda medlemsbankens tjänster och kan axla det ansvar som medlemskapet innebär är välkomna som medlemmar.
2. Demokrati – vi styrs av aktiva medlemmar. De förtroendevalda är ansvariga inför medlemmarna. Alla medlemmar har lika rösträtt enligt principen en medlem, en röst.
3. Ekonomiskt deltagande – medlemmarna bidrar på ett rättvist sätt till medlemsbankens kapital.
4. Självständighet – vi är fristående och styrs av medlemmarna. I de fall avtal ingås med andra organisationer sker detta så att demokratin och självständigheten säkras.

5. Utbildning – vi erbjuder utbildning till våra medlemmar, förtroendevalda och anställda så att de kan bidra till verksamhetens utveckling.
6. Samarbete – vi samarbetar med andra kooperativa verksamheter för att skapa än större gemensam medlemsnytta.
7. Samhällshänsyn – vi strävar efter en verksamhet som tar hänsyn till det omgivande samhället.

Folkbildning

Genom kurser och vår medlemstidning arbetar vi kunskapsbyggande avseende hållbar ekonomi. Syftet är att öka den allmänna medvetenheten kring hur hushålls- och samhällsekonomi fungerar.

Folkbildningsarbetet syftar även till att öka medlemmarnas engagemang för och kunskap om bankens värdegrund, produkter och tjänster.

Kapitalförsörjning

Kapitalförsörjning avseende likviditet sker genom inlåning från allmänheten (medlemmarna). Likviditet lånas inte upp på marknaden utanför medlemskretsen. I den händelse att det uppstår kapitalbrist skapas en kö för utlåningen.

Kapitalförsörjning avseende eget kapital sker genom överskott och medlemsinsatser:

- Grundinsats – betalas av alla medlemmar som fyllt 18 år. Återbetalas ej.
- Låneinsats – betalas i samband med att lån tas. Återbetalas efter att lånet är slutamorterat och efter tillstånd från Finansinspektionen.
- Frivillig medlemsinsats – betalas in frivilligt och kan vara olika belopp och bindningstider. En frivillig insats betalas tillbaka efter avtalstidens utgång och efter tillstånd från Finansinspektionen.

Prissättning

Vi använder oss av en enkel och transparent prissättning utan individuella rabatter. Det innebär att alla medlemmar erbjuds samma villkor oberoende av vem de är.

Skuldfrihet

Vi har alltid haft amorteringskrav då utgångspunkten är att varje låntagare ska kunna avbetala hela skuldbeloppet under lånets löptid.

Därtill har flera av våra produkter krav på sparande, som antingen kan göras före ett lån tas eller under tiden som lånet löper. Sparande under lånets löptid fungerar som ett bundet sparande och släpps efter att lånet slutamorterats samt i förekommande fall efter att sparpoängbalans uppnåtts.

Marknadsföring

För att bli fler medlemmar och för att få fler av våra medlemmar att använda våra produkter och tjänster använder vi oss av mun till mun marknadsföring. Det innebär att vi först och främst förlitar oss på att nöjda medlemmar sprider budskapet om bankens fördelar till både befintliga och potentiella medlemmar. Detta kompletteras av annonser och marknadsföring via sociala medier.

Intressenter, leverantörer och samarbetspartners

De intressenter vi ska ha en dialog med är bankens medlemmar, förtroendevalda, medarbetare och samarbetspartners. Andra viktiga intressenter är leverantörer, myndigheter, ideella organisationer/stiftelser, revisorer och andra finansiella aktörer.

Exempel på några av bankens samarbetspartners är SDC A/S (bankens IT-leverantör) och Transcendent Group (riskkontroll och regelefterlevnad).

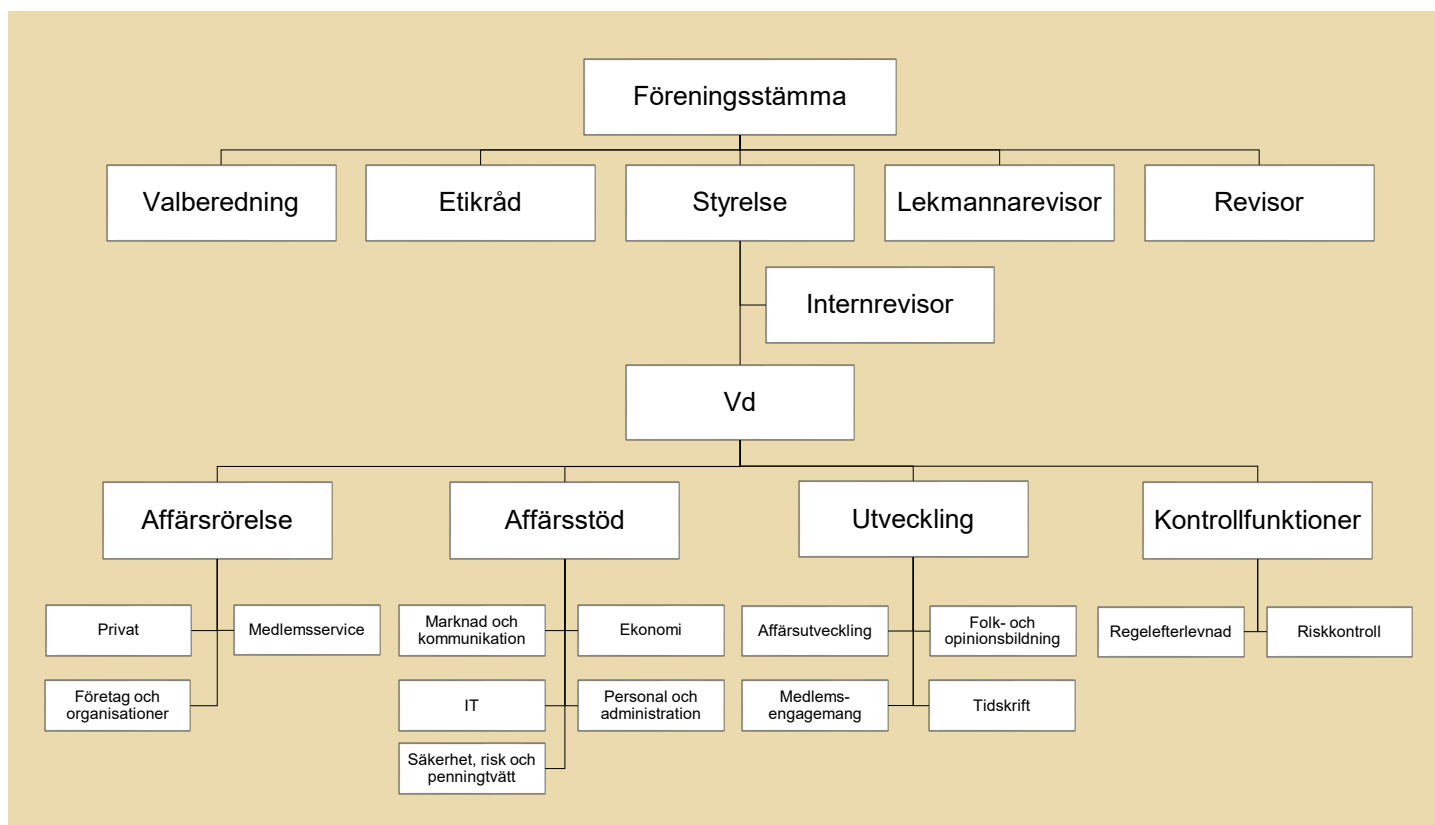
Vid val av leverantör premierar vi lokala leverantörer. För att säkerställa att nya produkter och tjänster möter våra medlemmars och bankens interna krav utvärderas nya produkter och tjänster enligt NPAP (new produkt approval process).

ORGANISATION

Föreningsstämman är föreningens högsta beslutande organ. Föreningsstämman beslutar om föreningens övergripande styrdokument, stadgar och reglemente, samt utser förtroendevalda. Se bankens reglemente för uppdragsbeskrivningar till respektive föreningsorgan.

Styrelsen har det fulla och yttersta ansvaret för föreningens verksamhet. Styrelsen utser den verkställande direktören.

Den operativa verksamheten leds av den verkställande direktören i fyra huvudsakliga avdelningar; affärsrörelse, affärsstöd, utveckling och kontrollfunktioner.



Affärsrörelse

Denna avdelning är fokuserad på vår affär; banktjänster och -produkter. Personal här arbetar både med privat och företags-sidan för produkter och tjänster samt med medlemsservice.

Affärsstöd

Denna avdelning är fokuserad på att bistå ledning och andra avdelningar med stöd för att driva verksamheten. Personalen här arbetar med marknad & kommunikation, ekonomi & redovisning, IT, personal & administration samt säkerhet, risk och penningtvätt.

Utveckling

Denna avdelning är fokuserad på att driva utveckling och förändring, både genom internt arbete och i dialog med medlemmarna. Personalen här arbetar med affärsutveckling, medlems-engagemang, folk- & opinionsbildning samt medlemstidningen.

Kontrollfunktioner

Denna avdelning utgörs av dels bankens andra försvarslinje som är bemannad externt via Transcendent Group, dels bankens internrevision som är bemannad externt via KPMG.

ALLMÄNT OM HALVÅRET SOM GÅTT

I april hölls bankens årsstämma, som i år, med anledning av covid-19, öppnade upp för distansdeltagande med yttranderätt samt möjligheten för ett ombud att företräda fem medlemmar.

Stämman fattade bland annat beslut om stadgeändring av §2 Ändamål och verksamhet.

På stämman valdes Maxwell Malavan till ny styrelse-ordförande.

Bankens transformationsarbete har fortsatt och en ny låneproduktportfölj har tagits fram som kommer att lanseras under hösten. Flera andra projekt har implementerats alternativt att implementering pågår, som till exempel automatiserad medlemsansökan, digitala kreditkortsfakturor och nytt intranät för banken.

Banken påverkas av coronapandemin och osäkerheten är fortfarande stor om hur rådande läge kommer att påverka banken. Arbetat med att ställa prognoser om framtiden är ständigt pågående. Banken följer utvecklingen och gör löpande bedömningar om den aktuella situationen både vad det gäller konjunkturläge och bankens finansiella ställning. Prognoserna i aktuell intern kapital och likviditetsutvärdering tar hänsyn till den lågkonjunktur vi befinner oss i där det tagits höjd för ökade betalningssvårigheter och en minskad utlåningstakt. Kreditreserveringarna relaterade till covid-19 är på 0,95 miljarder kronor och består främst av ökade reserveringar i vissa utsatta branscher där engagemangen har bedömts individuellt. Låntagare som fått problem med inkomstbortfall ges möjlighet till tillfälliga amorteringslättnader.

Bankens verksamhet har kunnat upprätthållas som vanligt men med skillnaden att flera personer har jobbat på distans och möten hållits digitalt.

RESULTAT

Banken redovisar för perioden ett rörelseresultat på -5,96 (0,05) miljoner kronor.

Räntenettet var 12,33 (13,96) miljoner kronor, en minskning med 11,7 procent jämfört med samma period föregående år. Det minskade räntenettet är en följd av den minskade länestocken. Provisionsnettot uppgår för första halvåret till 0,86 (-0,84) miljoner kronor, där intäkterna är på 1,76 (0,63) miljoner kronor och kostnaderna på -0,90 (-1,47) miljoner kronor. Förbättringen av provisionsnettot förklaras av att fasta kostnader för deltagande i RIX och Bankgirot flyttats till administrativa kostnader samt att byte av banksystem möjliggjort att ta betalt för utförda tjänster i en högre utsträckning än tidigare.

Största intäkten under övriga rörelseintäkter är medlemsavgiften som uppgår till 4,20 (4,50) miljoner kronor. Antalet medlemmar per sista juni var 28 696 (32 292), en minskning med 11,1 procent. Minskningen kan förklaras av en försvagad medlemsnytta, en konsekvens av ökade regelkrav och förändringar på finansmarknaden de senaste åren.

Totala rörelsekostnader uppgår till 23,11 (17,51) miljoner kronor, en ökning med 32,0 procent. Ökningen förklaras till största delen av ökade IT-kostnader i form av driftskostnader för nytt system. Personalkostnader utgör den största delen av totala rörelsekostnader på 9,98 (8,88) miljoner kronor, en ökning med 12,3 procent. Ökningen består främst av kompetenshöjning i form av nyanställningar. Även sanktionsavgift från Finansinspektionen på totalt 1,60 miljoner kronor ingår i rörelsekostnaderna, denna klassificeras som jämförelsestörande post och påverkar inte nyckeltal såsom till exempel K/I-tal.

Periodens kostnader för kreditförluster netto uppgår till 0,27 (0,18) miljoner kronor. Ytterligare uppgifter återfinns i [Not 5 Kreditförluster, netto](#).

STÄLLNING

Bankens utlåning till allmänheten, efter avdrag för kreditreserveringar för förväntade kreditförluster, uppgår till 758,14

(864,90) miljoner kronor. Det är en kraftig minskning med 12,34 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. De totala reserveringarna för förväntade kreditförluster uppgår till 8,23 (8,18) miljoner kronor. Där reserveringar på grund av ökad risk i samband med covid-19 utgör 0,95 miljoner kronor i extra reserveringar. För ytterligare information se [Noter till de finansiella rapporterna](#).

Inlåningen uppgår till 1 395,42 (1 480,20) miljoner kronor, en minskning med 5,73 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Likviditetsreserven består till största delen av obligationer och certifikat utgivna av stat och kommun samt konto i andra banker. Reserven uppgår till 483,46 miljoner kronor och LCR-kvoten (Liquidity Coverage Ratio) uppgår till 1 565 procent.

Bankens egna kapital uppgår till 108,37 (114,74) miljoner kronor. Minskningen förklaras av föregående års förlust samt återbetalning av insatser. Eget kapital ökar av att nya låneinsatser sätts in i samband med nyutlåning samt att återbetalning av låneinsatser till de medlemmar som slutbetalat sina lån inte återbetalats i samma takt. Senaste återbetalningen gjordes 2019 vilket är den första återbetalningen sedan januari 2016. Det är Finansinspektionen som lämnar tillstånd för utbetalning av låninsatser. Frivilliga medlemsinsatser uppgår till ett belopp om 5,47 (5,47) miljoner kronor.

Det balanserade resultatet är -53,36 (-48,55) miljoner kronor och består av tidigare års förluster, anpassning till IFRS 9 2018 som medförde nedskrivning av det egna kapitalet med 6,84 miljoner kronor samt anpassning till lagbegränsad IFRS (IAS 39) år 2007 då det egna kapitalet skrevs ned med -38,97 miljoner kronor.

Bankens kapitalbas uppgår till 97,32 (102,03) miljoner kronor. Ytterligare information finns i [Not 11 Kapitaltäckning](#).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Fördröjd återbetalning av medlemsinsatser

Under tiden som banken saknat tillstånd för återbetalning av låneinsatser har en kö bildats och återbetalning sker i turordning där de som väntat längst återfår sin insats först, efter banken erhållit godkännande från Finansinspektionen.

I takt med att antalet låntagare som väntar på att återfå sin insats har ökat ser banken en tydlig trend i minskad nyutlåning¹. Att nyutlåningen minskar är en väntad konsekvens av att insatserna inte återbetalas. När en låntagare fullgjort sina förpliktelser gentemot banken förväntar sig låntagaren att banken ska göra likadant. När banken då inte återbetalar insatsen som låntagaren räknat med att återfå medför detta en följdriktig irritation och sannolikheten att låntagaren avråder andra att låna i banken ökar markant.

Den risk som föreligger omfattar både att återbetalning av medlemsinsatser är fördröjd och att den kan komma att fördröjas ytterligare.

Banken prövar kvartalsvis utrymmet att göra återbetalningar av medlemsinsatser som sagts upp till återbetalning och som är kvalificerade för återbetalning enligt gällande lag och internt regelverk. Bedömningen görs i Bankens Interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Bedömer ledning och styrelse att det finns utrymme för återbetalningar lämnas en ansökan till Finansinspektionen om att få tillstånd att återbetala insatser inom ramen för detta utrymme. Återbetalning sker, efter att tillstånd från Finansinspektionen erhållits, i turordning där de som väntat längst återfår sin insats först. Vår bedömning är att det kan komma att ta 4–5 år innan vi återgått till ett normalläge och arbetat bort den extra väntetiden.

En bank i transformation

Den stora transformation som banken genomgår just nu medför många förändringar. Både för medarbetare och medlemmar. Under 2019 har banken i stort sett nylanserat med nytt banksystem (inkluderande ny internetbank och mobilbank), ny grafisk profil och ny hemsida. Dessa satsningar görs för att möta och vända de nedåtgående trender vi ser i antal medlemmar samt in- och utlåning.

Risken som föreligger är att den transformation som banken genomgår inte vänder nedåtgående trender, alternativt att effekten tar längre tid än beräknat. För att mitigera denna risk använder banken en försiktighetsprincip i alla prognoser.

Lönsamhet

Banken har endast visat överskott ett av de senaste fem åren. Underskott innebär att banken inte har full kostnadstäckning, vilket försvagar det egna kapitalet.

Den risk som föreligger är att banken inte lyckas uppnå överskott och att detta leder till ett förlorat förtroende från medlemmar och omvärld. Ett omfattande transformationsarbete pågår för att se över kostnader samt prissättning och villkor på produkter och tjänster.

Nya regelverk

Nya omfattande och komplexa regelverk och en allt snabbare digital utveckling på bankmarknaden utgör stora utmaningar för JAK som liten bank.

Risker som föreligger omfattar bland annat bankens kapacitet att öka medlemsnyttan för att fortsatt vara ett aktuellt bankalternativ för våra medlemmar samt att klara av att hålla en god framförhållning vad gäller regelefterlevnad.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Att banken tampats med flera motgångar de senaste åren har medfört en tydligt minskad in- och utlåningsstock samt minskat antal medlemmar, vilket påverkar bankens lönsamhet negativt. För att möta dessa negativa trender har ett omfattande transformationsarbete inletts där den första etappen bedöms vara slutförd till 2020. Den första etappen omfattar byte av banksystem, ny grafisk profil och hemsida samt förnyelse av produkt- och tjänsteutbud.

Under hösten 2020 kommer lanseringen av bankens nya produkt- och tjänsteutbud påbörjas, något som bedöms få genomslag under 2021.

Prognosen för helåret 2020 visar ett underskott om ca 9 miljoner kronor, även 2021 och 2022 väntas visa underskott. Det är vår bedömning att vi, genom fortsatt noggrann kostnadskontroll, justerad prissättning och välavvägda satsningar, kommer att kunna vända den negativa trenden och generera framtida överskott. Det kan dock komma att ta upp till 3–5 år innan banken visar en betryggande lönsamhet, definierat som ett K/I-tal <85 procent.

¹ Denna trend har även påverkats av domen den 30 juni 2017 i Patent- och marknadsdomstolen, som vid vite förbjuder banken att kalla sig räntefri och använda andra begrepp än ränta för kreditkostnad (undantaget avgifter).

HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE SOM INTRÄFFAT UNDER PERIODEN

I juni meddelade Finansinspektionen (FI) sitt beslut att banken får en anmärkning och ska betala en sanktionsavgift. FI menar att det har funnits betydande brister i hur banken har följt regelverket när det gäller den allmänna riskbedömningen av hur verksamheten kan utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Banken har också brutit mot flera

regler om åtgärder för kundkänedom, och har inte bevarat sina kundkännedomssaker på det sätt som regelverket kräver. Banken har vidtagit kraftfulla åtgärder för att komma till rätta med bristerna, vilket gör att sanktionen stannar vid en anmärkning och en sanktionsavgift på 1,6 miljoner kronor, menar FI.

Resultaträkning i sammandrag

	Not	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	Helår 2019
Ränteintäkter		13 376	14 901	29 576
Räntekostnader		-1 043	-938	-2 194
Räntenetto	3	12 333	13 963	27 382
Provisionsintäkter		1 765	633	1 491
Provisionskostnader		-908	-1 472	-2 771
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0	0	-124
Övriga rörelseintäkter	4	4 233	4 611	9 075
Summa rörelseintäkter		5 090	3 772	7 671
Summa räntenetto och rörelseintäkter		17 423	17 735	35 053
Allmänna administrationskostnader		-19 343	-15 357	-34 921
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		-1 092	-845	-2 024
Övriga rörelsekostnader ²		-2 678	-1 307	-2 476
Summa kostnader före kreditförluster		-23 113	-17 509	-39 421
Resultat före kreditförluster		-5 690	226	-4 368
Kreditförluster, netto	5	-269	-179	-442
Rörelseresultat		-5 959	47	-4 810
Förändring uppskjuten skattefordran		0	0	0
Periodens resultat		-5 959	47	-4 810

Rapport över totalresultat

	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	Helår 2019
Periodens resultat	-5 959	47	-4 810
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat	-5 959	47	-4 810

² Periodens belopp inkluderar 1,6 miljoner kronor i sanktionsavgift utfärdad av Finansinspektionen.

Balansräkning i sammandrag

	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		81 373	62 260	45 082
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		116 832	136 725	142 273
Utlåning till kreditinstitut	7	156 285	177 325	173 962
Utlåning till allmänheten	8	758 144	864 903	800 515
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		251 925	176 738	176 646
Aktier och andelar		5 102	349	8 482
Immateriella anläggningstillgångar		11 050	12 661	11 869
Materiella tillgångar		4 312	4 738	4 514
Aktuell skattefordran				356
Övriga tillgångar		113 894	152 409	168 972
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	20 135	20 338	20 626
Summa tillgångar		1 519 052	1 608 446	1 553 297
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 324	1 588	1 899
Inlåning från allmänheten		1 395 415	1 480 199	1 431 178
Övriga skulder		1 571	1 117	2 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 256	10 803	5 566
Avsättningar Bankgarantier		120	0	0
Summa skulder		1 410 686	1 493 707	1 441 268
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Grundinsatser		7 411	8 432	7 768
Låneinsatser		132 960	128 714	130 775
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	5 474	5 474
Reservfond		21 837	20 619	21 369
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		-53 357	-48 547	-48 547
Periodens resultat		-5 959	47	-4 810
Summa eget kapital		108 366	114 739	112 029
Summa skulder och eget kapital		1 519 052	1 608 446	1 553 297

Rapport över förändring i eget kapital

	Grund- insatser	Låneinsatser	Frivilliga medlems- insatser	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2020	7 768	130 775	5 474	21 369	-48 547	-4 810	112 029
Förändring av insatser	111	2 185					2 296
Till reservfond överförda insatser	-468			468			0
Omföring föregående års resultat					-4 810	4 810	
Periodens resultat						-5 959	-5 959
Utgående eget kapital 30 juni 2020	7 411	132 960	5 474	21 837	-53 357	-5 959	108 366

	Grund- insatser	Låneinsatser	Frivilliga medlems- insatser	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2019	8 899	132 437	5 474	20 006	-50 247	1 700	118 269
Förändring av insatser	146	-3 723					-3 577
Till reservfond överförda insatser	-613			613			0
Omföring föregående års resultat					1 700	-1 700	0
Periodens resultat						47	47
Utgående eget kapital 30 juni 2019	8 432	128 714	5 474	20 619	-48 547	47	114 739

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken

Delårsrapporten avges per 30 juni 2020 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

Bankens delårsrapport är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och i 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 sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i den senaste årsredovisningen.

Nya eller reviderade redovisningsprinciper har inte haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar och är oförändrade med årsredovisningen.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisorer.

Not 3 Räntenetto

	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till allmänheten	12 880	14 914
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	427	4
Utlåning till kreditinstitut	69	-17
Övriga	0	0
Summa	13 376	14 901
<i>Räntekostnader</i>		
Kostnad för insättningsgaranti	-1 037	-928
Kostnad för resolutionsavgift	-6	-10
Summa	-1 043	-938
Summa räntenetto	12 333	13 963

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019
Medlemsavgifter	4 202	4 500
Övriga rörelseintäkter	31	111
Summa	4 233	4 611

Not 5 Kreditförluster, netto

LÅN TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE³

	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019
Förändring kreditförlustreserv steg 1	223	-420
-varav förändring kreditförlustreserv utlåning kreditinstitut, garantier och RIX	-69	-264
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	256	232
Förändring kreditförlustreserv steg 2	-1 120	461
-varav förändring kreditförlustreserv garantier	-38	0
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	-61	197
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-897	41
Förändring kreditförlustreserv steg 3	760	495
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	236	7
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-401	-809
Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster	200	94
Individuellt bedömda reserveringar	69	
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	628	-220
Totala kreditförluster	-269	-179

Not 6 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

	2020-06-30	2019-06-30
Kassa och tillgodohavande hos centralbank		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	81 389	62 260
Förlustreserver	-16	0
Bokfört värde	81 373	62 260

Not 7 Utlåning till kreditinstitut

	2020-06-30	2019-06-30
Utlåning till kreditinstitut		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	156 440	177 589
Förlustreserver	-155	-264
Bokfört värde	156 285	177 325

³ Inklusivt upplupna räntor som till större delen avser krediter tagna före 2011 då JAK hade en annan betalningsmodell. För ytterligare upplysningar se tidigare årsredovisningar.

Not 8 Utlåning till allmänheten

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV PER STADIE – JÄMFÖRELSE MED ÖPPNINGSBALANS

	2020-06-30	2019-06-30
Utlåning till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	620 421	678 700
Förlustreserver	-636	-1 073
Bokfört värde	619 785	677 627
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	113 424	161 632
Förlustreserver	-1 644	-277
Bokfört värde	111 780	161 355
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	29 638	29 405
Förlustreserver	-3 059	-3 484
Bokfört värde	26 579	25 921
Totalt	758 144	864 903
Redovisat bruttovärde stadie 1	620 421	678 700
Redovisat bruttovärde stadie 2	113 424	161 632
Redovisat bruttovärde stadie 3	29 638	29 405
Totalt redovisat bruttovärde	763 483	869 737
Förlustreserver stadie 1	-636	-1 073
Förlustreserver stadie 2	-1 644	-277
Förlustreserver stadie 3	-3 059	-3 484
Totalt förlustreserver	- 5 339	-4 834
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	758 144	864 903
	2020-06-30	2019-06-30
Upplypna ränteutgifter från lån till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	16 807	19 841
Förlustreserver	-2 153	-2 906
Bokfört värde	14 654	16 935
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	1 388	602
Förlustreserver	-361	-110
Bokfört värde	1 027	492

Stadie 3

Redovisat bruttovärde	210	404
Förlustreserver	-210	-71
Bokfört värde	0	333
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	15 681	17 760
Redovisat bruttovärde stadie 1	16 807	19 841
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 388	602
Redovisat bruttovärde stadie 3	210	404
Totalt redovisat bruttovärde	18 405	20 847
Förlustreserver stadie 1	-2 153	-2 906
Förlustreserver stadie 2	-361	-110
Förlustreserver stadie 3	-210	-71
Totalt förlustreserver	-2 724	-3 087
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	15 681	17 760

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN – MOTPARTER

	2020-06-30	2019-06-30
Lånefordringar, brutto		
- företagssektor	50 488	48 595
- hushållssektor	677 601	777 158
- övriga	35 394	43 986
Summa	763 483	869 739
Nedskrivna lånefordringar		
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Företag inkl. övriga	-1 340	-27
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Hushåll	-3 999	-4 809
Summa	-5 339	-4 836
Lånefordringar nettobokfört värde	758 144	864 903

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2020	692 367	72 243	40 781	805 391
Redovisat bruttovärde 30 juni 2020	620 421	113 424	29 638	763 483
<i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2020	672	621	3 583	4 876
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-7	-5	-159	-171
Förändring i riskfaktorer	-15	-39		-54

Förändring individuellt bedömda	0	0	-172	-172
Överföringar mellan stadie	-14	1 067	-193	860
från 1 till 2	-34	1 012	0	978
från 1 till 3	-5	0	82	77
från 2 till 1	23	-299	0	-276
från 2 till 3	0	-68	79	11
från 3 till 1	2	0	0	2
från 3 till 2	0	422	-354	68
Reservering 30 juni 2020	636	1 644	3 059	5 339
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2020	691 695	71 622	37 198	800 515
Utgående balans 30 juni 2020	619 785	111 780	26 579	758 144
Andel av exponering, brutto, %	81,26	14,86	3,88	
Andel av exponering, netto, %	81,75	14,74	3,51	

	Ej osäker fordran	Osäker fordran		
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	Summa
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten				
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2020	18 833	554	453	19 840
Redovisat bruttovärde 30 juni 2020	16 807	1 388	210	18 405
<i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2020	2 408	300	446	3 154
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-111	-16	-107	-234
Förändring i riskfaktorer	-39	-4	-5	-48
Överföringar mellan stadie	-105	81	-124	-148
från 1 till 2	-131	132	0	1
från 1 till 3	-1	0	4	3
från 2 till 1	27	-179	0	-152
från 2 till 3	0	-43	40	-3
från 3 till 1	0	0	0	0
från 3 till 2	0	171	-168	3
Reservering 30 juni 2020	2 153	361	210	2 724
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2020	16 425	254	7	16 686
Utgående balans 30 juni 2020	14 654	1 027	0	15 681
Andel av exponering, brutto, %	91,32	7,54	1,14	
Andel av exponering, netto, %	93,45	6,55	0,00	

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2019	853 090	53 573	24 795	931 458
Redovisat bruttovärde 30 juni 2019	678 700	161 632	29 405	869 737
<i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2019	-685	-541	-3 972	-5 198
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-21	4	1 019	1 002
Förändring i riskfaktorer	-328	43	-324	-609
Överföringar mellan stadie	-39	217	-207	-29
från 1 till 2	45	-245	0	-200
från 1 till 3	6	0	-44	-38
från 2 till 1	-90	372	0	282
från 2 till 3	0	90	-163	-73
från 3 till 1				
från 3 till 2				
Reservering 30 juni 2019	-1 073	-277	-3 484	-4 834
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2019	852 405	53 032	20 823	926 260
Utgående balans 30 juni 2019	677 627	161 355	25 921	864 903
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2019	21 991	1 091	215	23 297
Redovisat bruttovärde 30 juni 2019	19 841	602	404	20 847
<i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2019	-3 138	-308	-78	-3 524
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	152	13	8	173
Förändring i riskfaktorer	129	0	41	170
Överföringar mellan stadie	-49	185	-41	95
från 1 till 2	96	-110	0	-14
från 1 till 3	8	0	-6	2
från 2 till 1	-153	254	0	101
från 2 till 3	0	41	-35	6
från 3 till 1	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0
Reservering 30 juni 2019	-2 906	-110	-71	-3 087
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2019	18 853	783	137	19 773
Utgående balans 30 juni 2019	16 935	492	333	17 760

Not 9 Närstående relationer

Samtliga krediter till närstående har ordinarie lånevillkor och ränta. Inga krediter till närstående är förfallna. Banken har inte ställt säkerheter eller

ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantiförbindelser	1 180	1 244	1 244
Övriga eventualförpliktelser – låneinsatser ⁴	46 420	32 622	39 488
Eventualförpliktelser SDC ⁵	5 744	8 256	5 264
Summa	53 344	42 122	45 996
Åtaganden			
Beviljade ej utbetalda krediter	3 817	10 048	10 427
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	9 628	10 024	9 724
Lånelöften	5 540	36 152	4 445
Summa	18 985	56 224	24 596

Not 11 Kapitaltäckning

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

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens medlemmar. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker, 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 banken en egen process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Den interna

kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerlig process. 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.

Banken lämnar också upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering på hemsidan www.jak.se under finansiell information. Där finns också aktuell information om eftersläpning av återbetalning av låninsatser.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav dels det internt bedömda kapitalbehovet per sista juni.

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

⁴ Låneinsatser som skulle ha utbetalats vid normalläge och om tillstånd från Finansinspektionen hade kunnat erhållas.

⁵ Eventualförpliktelse gentemot banksystemleverantören SDC som Banken åtagit sig vid ett eventuellt utträde ur samarbetet.

		2020-06-30	2019-06-30
Kärnprimärkapital			
Grundinsats		7 411	8 432
Låneinsats		132 960	128 714
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	5 474
Reservfond		21 837	20 619
Balanserat resultat		-53 357	-48 547
Periodens resultat ⁶		-5 959	47
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar (brutto)		108 366	114 739
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar		-11 050	-12 661
Avdrag periodens vinst			-47
Avdragsposter primärt kapital		-11 050	-12 708
Kärnprimärkapital efter avdrag		97 316	102 031
Supplementärt kapital		0	0
Kapitalbas		97 316	102 031
<i>Kapitalrelationer, buffertar m.m.</i>			
Summa riskvägt exponeringsbelopp		437 644	453 427
	Lagkrav		
Kärnprimärkapitalrelation	4,50 %	22,24 %	22,50 %
Primärkapitalrelation	6,00 %	22,24 %	22,50 %
Total kapitalrelation	8,00 %	22,24 %	22,50 %
Buffertkrav		10 941	20 405
Varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	10 941	11 336
Varav kontracyklisk kapitalbuffert ⁷	0,00 %	0	9 069
Kärnprimärkapital tillgängligt efter lagstadgade krav		11,74 %	10,00 %
Kapitalkrav enligt pelare II		13 768	15 564

⁶ Endast reviderat och fastställt resultat medräknas i kärnprimärkapital.

⁷ Den kontracykliska kapitalbufferten beslutas av Finansinspektionen och är satt till 0 % på grund av covid-19.

	2020-06-30		2019-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp
<i>Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</i>				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	2 824	35 303	2 837	35 465
Exponeringar mot företag	4 140	51 755	3 492	43 650
Exponeringar mot hushåll	6 748	84 347	8 069	100 867
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	11 658	145 717	12 891	161 135
Fallerande exponeringar	1 822	22 775	1 898	23 719
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	161	2 008	161	2 013
Aktier och andelar	408	5 102	28	349
Övriga poster	1 990	24 880	1 755	21 939
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	29 751	371 887	31 131	389 137
Operativa risker enligt basmetoden	5 261	65 757	5 143	64 290
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	35 012	437 644	36 274	453 427

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisorer.

Stockholm den 28 augusti 2020

Johan Thelander
Verkställande direktör

JAK

MEDLEMSBANK

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