



JAK Medlemsbanks delårsrapport
januari - augusti 2013



JAK Medlemsbank Delårsrapport januari-augusti 2013

Värden inom parantes avser motsvarande period 2012.

Allmänt om verksamheten

I mitten av januari anställdes och började JAK Medlemsbanks nye VD Sammy Almedal, med tillträde efter stämman i april. Tiden innan och efter har tillbringats med att lära känna verksamheten ur dess olika aspekter.

I syfte att fullfölja vår helbanksstrategi är nu IT bemannade med den kompetens som behövs för att ta sig an de stora interna projekt som krävs för fullföljandet av denna. Helbanksstrategin för privatpersoner innebär i korthet: kort för att ta ut kontanter, eget BankId och möjligheten att i Internetbanken ta emot och hantera e-fakturor. Under våren har vi också anställt en kommunikatör med syfte att på sikt skärpa profilering och argumentation kring JAK som en rättvisare bank. Detta är satsningar som initierats under tidigare år.



JAK-kortet

Det är främst tre stora projekt som sysselsatt administrationen under året. Förberedelserna för införandet av ett nytt ekonomisystem pågår för fullt, och systemet planeras vara i full drift under senare delen av första halvåret 2015. Vi räknar med att det ska öka vår systemstabilitet och datakvalitet samt förbättra arbetsmiljön på IT och redovisnings- och ekonomifunktionen i administrationen. Parallellt har vårt projekt att införa ett kreditkort (som ett första steg av tre, som under åren kommer att följas av möjligheten till ett förbetalt kort och slutligen ett fullt mot bankkonto integrerat betalkort) planerats och tidssatts till senare delen av kvartal 1 2014. Båda är projekt som kräver mycket av personalen i form av villkorssättning, process- och arbetsförändringar och planering. Vi planerar också vidare för det vi kallar demokrati-projektet som ska möjliggöra för medlemmarna att oftare än idag delta och rösta i rådgivande frågor

rörande JAKs inriktning på längre (fem till tio års) sikt.

Vår personal i Malmö har flyttat till mer ändamålsenliga lokaler och sitter nu tillsammans med Ibn Rushd Studieförbund med möjlighet att nyttja deras sammanträdesrum och övrig utrustning. Ett led i att hela tiden förbättra arbetsmiljön för medarbetarna och möjligheten till bättre service åt medlemmarna. Kontoret i Malmö är endast avsett som arbetsplats för de medarbetare vi har som bor där.

Antalet medlemmar var i slutet på denna period 39 069 (38 646) stycken vilket innebär att vi fortsatt har en positiv medlemstillströmning, om än något utplanande.

Vi har också genomfört ett välbesökt internationellt seminarie tillsammans med JAK Danmark i Köpenhamn. Vi märker ett stort intresse för våra ungdurser, kursledarutbildningar och JAK-skolor som har varit fulltecknade. Vi har idag 21 lokalavdelningar, tre har avvecklats – Medelpad, Höglandet och Kalmarsund och en ny – Umeå, bildats.

Medlemmarnas förtroende för banken är fortsatt högt vilket visas av att sparandet ökat. Det medför att vår likviditet inklusive likviditetsreserv ökat och låg den sista augusti på 59,6 (49,8) procent av det fria sparandet. Denna likviditet är placerad i statskuldväxlar, i certifikat utgivna av Kommuninvest AB, konto hos Riksgälden samt på konton i andra banker. Utlåningen har däremot inte ökat i den takt vi önskat och är för tillfället något minskande. Detta påverkar dock inte banken i dagsläget men däremot på sikt. Det är också en av orsakerna till att styrelsen gått ut med satsningen på eftersparfria lån till juridiska personer med värderingar liknande våra. Riktade mot satsningar på omställning, miljövänliga, landsbygdsutveckling eller arbetsskapande initiativ. Diskussioner förs även kring ytterligare åtgärder inom sparlånesystemet för att öka möjligheten till flexibla lösningar gentemot låntagare, avseende efterspar samt periodisk utbetalning.

Bankens resultat

JAK Medlemsbank redovisar för perioden ett positivt rörelseresultat 1,66 (4,07) miljoner kronor. Periodens resultat efter skatt blir 1,28 miljoner kronor. Skatt på periodens resultat bokas mot uppskjuten skattefordran, som utgörs av 22 procent (aktuell skattesats) av det tidigare deklarerade underskottet av näringsverksamhet på totalt 37,38 miljoner kronor. Styrelsen har gjort bedömningen att det finns förutsättningar att redovisa en uppskjuten skattefordran.

Banken har under perioden fått in 15,64 (15,56) miljoner kronor i intäkter från utlåning till allmänheten. Avkastningen på likvida medel och likviditetsreserv under perioden uppgick till 4,06 (4,22) miljoner kronor.

Övriga rörelseintäkter, där medlemsavgiften ingår, uppgick till 5,74 (5,07) miljoner kronor.

Under perioden har rörelsekostnaderna uppgått till 20,91 (19,05) miljoner kronor.

Periodens kreditförluster netto uppgick till 0,73 (0,54) miljoner kronor.

Bankens ställning

Inlåningen uppgick per den sista augusti 2013 till 1 321,6 (1 242,0) miljoner kronor, vilket är en ökning med 6,5 procent i jämförelse med samma tidpunkt 2012.

JAK Medlemsbanks utlåning till allmänheten, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgår till 883,37 (894,95) miljoner kronor per den sista augusti 2013. I denna utlåning ingår för 2013 ett konto hos Riksgälden på 20 miljoner kronor. Den totala utlåningen till medlemmar är därmed 3,5 % lägre än vid samma period föregående år. De totala nedskrivningarna för befarade kreditförluster uppgår till 4,36 (3,51) miljoner kronor. De nedskrivna krediterna består till tre fjärdedelar av lån till privatpersoner. Se not 4 för ytterligare information om utlåningen.

Bankens egna kapital har under perioden ökat. Vid beräkning av det legala minimikapitalkravet enligt Basel II uppgår bankens kapitalbas till 73,59 (72,71) miljoner kronor där minimikapitalkravet är 36,04 (35,79) miljoner kronor. Detta innebär att bankens kapitaltäckningskvot uppgår till 2,04 (1,65). Delårsrapporten granskas inte av bankens revisorer, därför kan periodens vinst inte räknas in i kapitalbas och kapitaltäckningskvot.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I JAK Medlemsbanks verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kredit-, likviditets-, marknads- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har JAKs styrelse fastställt riktlinjer och instruktioner för att hantera

ovanstående risker. I JAK finns en funktion för oberoende riskkontroll vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

I den interna kapitalutvärderingen (IKU) gör JAK Medlemsbank en fortlöpande bedömning av bankens risknivå i förhållande till det egna kapitalet.

Mer information om bankens riskhantering och hur banken är finansierad finns på JAKs hemsida.

Redovisningsprinciper

JAK Medlemsbanks delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. JAKs delårsrapport har upprättats i enlighet med samma beräkningsmetoder som tillämpats i årsredovisningen 2012.



En deltagare i Ungkursen på Hållands folkhögskola i juni

Resultaträkning

tkr

	Not	jan-aug 2013	jan-aug 2012	Helår 2012
Intäkter från utlåning till allmänheten		15 638	15 564	23 769
Avkastning från likvida medel och likviditetsreserv ¹		4 062	4 219	5 895
Räntekostnader ²		-1 147	-1 147	-1 710
Räntenetto		18 553	18 636	27 954
Provisionsintäkter		638	631	958
Provisionskostnader		-623	-667	-1 001
Nettoreultat av finansiella transaktioner		0	-9	-9
Övriga rörelseintäkter	1	4 739	5 066	7 755
Summa rörelseintäkter		4 754	5 021	7 703
Summa räntenetto och rörelseintäkter		23 307	23 657	35 657
Allmänna administrationskostnader		-17 725	-15 938	-24 762
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 041	-1 114	-1 712
Övriga rörelsekostnader		-2 145	-1 997	-3 217
Summa kostnader före kreditförluster		-20 911	-19 049	-29 961
Resultat före kreditförluster		2 396	4 608	5 966
Kreditförluster, netto	2	-732	-542	-1 075
Rörelseresultat		<u>1 664</u>	<u>4 066</u>	<u>4 891</u>
Förändring uppskjuten skattefordran	3		11 128	9 521
Skatt på periodens resultat		-382	-1 069	-1 298
Periodens resultat		<u>1 282</u>	<u>14 125</u>	<u>13 114</u>

Rapport över totalresultat

tkr

	jan-aug 2013	jan-aug 2012	Helår 2012
Periodens resultat	1 282	14 125	13 114
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-250	-1 001	199
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	55	263	-6
Periodens totalresultat	1 087	13 387	13 307

¹ Uppställningsformen för resultaträkningen har 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.

² Kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsfond.

Balansräkning

tkr

	Not	2013-08-31	2012-08-31	2012-12-31
Tillgångar				
Kassa		13	9	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser		209 727	173 812	204 580
Utlåning till kreditinstitut		184 832	150 355	161 403
Utlåning till allmänheten	4	883 367	894 953	884 600
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		79 734	54 496	49 863
Aktier och andelar		301	301	301
Immateriella anläggningstillgångar		4 002	3 347	3 355
Materiella tillgångar		5 394	5 279	5 565
Uppskjuten skattefordran		7 889	10 322	8 216
Övriga tillgångar		803	723	516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42 117	43 149	42 780
Summa tillgångar		<u>1 418 179</u>	<u>1 336 746</u>	<u>1 361 190</u>
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten		1 321 562	1 241 003	1 265 760
Övriga skulder		1 054	1 525	1 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 520	6 387	3 250
Summa skulder		<u>1 330 136</u>	<u>1 249 915</u>	<u>1 271 412</u>
Eget kapital		86 761	72 706	76 664
Resultat för perioden		1 282	14 125	13 114
Summa eget kapital	5	<u>88 043</u>	<u>86 831</u>	<u>89 778</u>
Summa skulder och eget kapital		<u>1 418 179</u>	<u>1 336 746</u>	<u>1 361 190</u>
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		1 047	837	1 087
Beviljade ej utbetalda krediter		13 074	9 320	9 050
Lånelöften		11 850	7 684	12 910

Kassaflödesanalys³

Tkr

1 januari - 31 augusti

	2013-08-31	2012-08-31	2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 664	4 066	4 891
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 041	1 114	1 712
Resultat av utrantering inventarier	0	0	0
Förändring förutbetalda och upplupna poster	3 933	2 699	-69
Kreditförluster exkl. återvinningar	829	718	1260
Övriga justeringsposter			7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 467	8 597	7 801
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring belåningsbara statsskuldförbindelser	-5 158	33 910	3 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-30 111	-54 587	-49 813
Förändring utlåning till allmänheten	20 404	-622	9 189
Förändring inlåning från allmänheten	55 802	52 177	76 934
Förändring utlåning till kreditinstitut	-10 371	-20 574	-11 277
Förändring skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förändring övriga tillgångar	-286	- 500	-29
Förändring övriga skulder	-348	603	480
Kassaflöde från den löpande verksamheten	37 399	19 004	37 216
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-1 517	-955	- 1 847
Förändring av aktier och andelar	0	100	100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 517	-855	-1 747
Finansieringsverksamheten			
Insatser från medlemmar	-2 822	-760	2 267
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 822	-760	2 267
Årets kassaflöde	33 060	17 389	37 736
Likvida medel vid periodens början	129 774	92 038	92 038
Likvida medel vid periodens slut	162 834	109 427	129 774
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	13	9	11
Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	142 798	109 395	129 740
Riksgälden	20 023	23	23
Summa	162 834	109 427	129 774

³ Kassaflödets jämförelsesiffror per 2012-08-31 är justerade på raden för rörelseresultat och förändring övriga tillgångar. Nettot av dessa poster är detsamma som tidigare.

Not 1 Övriga rörelseintäkter

	jan-aug 2013	jan-aug 2012
Medlemsavgifter	4 237	4 644
Övriga rörelseintäkter	504	422
Summa	<u>4 741</u>	<u>5 066</u>

Not 2 Kreditförluster, netto

	jan-aug 2013	jan-aug 2012
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-365	-44
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	234	40
Periodens nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 054	-960
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	97	176
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	356	246
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	<u>-732</u>	<u>-542</u>

Not 3 Förändring uppskjuten skattefordran

Styrelsen har gjort bedömningen att tidigare deklarerat underskott av näringsverksamhet på totalt 37 378 tkr per 2012-12-31 kommer att kunna utnyttjas i sin helhet. I balansräkningen uppgår den uppskjutna skattefordran till 7 889 tkr och innehåller dels 22 procent av det skattemässiga underskottsavdraget och 22 procent av den skatt som finns i värdeförändringen av tillgångar som redovisas till verkligt värde.

Not 4 Utlåning till allmänheten

	2013-08-31	2012-08-31
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor konto Riksgäldskontoret	20 023	23
- företagssektor	50 302	47 047
- hushållssektor	769 811	802 018
- övriga	47 591	49 376
Summa	<u>887 727</u>	<u>898 464</u>
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	6 372	744
- hushållssektor	14 233	14 796
- övriga	682	321
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	6 372	744
- hushållssektor	15 906	15 744
- övriga	682	321
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	-1 138	-638
- hushållssektor	-3 222	-2 873
- övriga	0	0
Summa	<u>-4 360</u>	<u>-3 511</u>
Summa lånefordringar nettobokfört värde	<u>883 367</u>	<u>894 953</u>

Oreglerad lånefordran är en fordran för vilken låneavgifter och amorteringar är förfallna till betalning mer än 60 dagar.

Osäker lånefordran är en fordran för vilken det finns objektiva belägg som tyder på att nedskrivningsbehov kan finnas. Objektiva belägg utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Not 5 Förändring i eget kapital

	Grund- insatser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2013-01-01	7 947	94 360	15 222	24	-40 889	13 114	89 778
Förändring av insatser	334	-3 156					-2 822
Till Reservfond överförda grundin- satser	-148		-148				0
Omföring periodens resultat					13 114	-13 114	0
Periodens totalresultat				-195		1 282	1 087
Utgående eget kapital 2013-08-31	8 133	91 204	15 370	-171	-27 775	1 282	88 043

Not 6 Närstående relationer

Samtliga transaktioner med närstående personer till banken är enligt samma villkor som alla medlemmar i banken har. Transaktionernas omfattning är inte av väsentlig betydelse för bankens resultat och ställning.

Kapitaltäckning

Information om bankens kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

För banken gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Banken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att bankens kapital även täcker andra risker i verksamheten, som koncentrationsrisker i kreditportföljen, likviditetsrisker i balansräkningen etc. Upplysningarna nedan om kapitalkravet begränsar sig till det legala minimikapitalkravet.

För att periodens vinst ska ingå i beräkning av kapitalbas och kapitaltäckningskvot ska delårsrapporten vara reviderad. Rapporten har inte granskats av bankens revisor.

	2013-08-31
Kapitalbas	
Primärt kapital, brutto	86 761
Avdragsposter inklusive belopp enligt begränsningsregler	-13 173
Supplementärt kapital	0
Kapitalbas netto	<u>73 588</u>
Kapitalkrav	
- Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	31 220
- Kapitalkrav för operativa risker	4 818
Totalt minimikapitalkrav	<u>36 038</u>
Kapitaltäckningskvot	<u>2,04</u>

Skövde den 10 oktober 2013

Sammy Almedal
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.