



Årsredovisning 2020

**JAK**  
MEDLEMSBANK

# En annorlunda bank

---

*JAK Medlemsbank är en idéburen bank med drygt 26 000 medlemmar spridda över hela Sverige. Som medlem är du en del i en folkrörelse med möjlighet att påverka de ekonomiska villkoren för både dig själv och andra.*

Som ekonomisk förening ska vi främja våra medlemmars ekonomiska intressen. Det gör vi genom att bedriva bankverksamhet som verkar för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi. Våra produkter och tjänster är prissatta efter de kostnader som banken har samt det överskottsbehov som finns för att framtidssäkra verksamheten och den långsiktiga medlemsnyttan. Vi strävar efter att minska skuldsättningen i samhället genom att erbjuda låneprodukter som främjar låntagaren att bli skuldfri.

Vi har ideellt aktiva medlemmar runtom i Sverige som ordnar utställningar, informationsmöten och andra aktiviteter.

# Innehållsförteckning

---

Styrelseordförande har ordet.....	4	Noter till de finansiella rapporterna.....	26
Vd har ordet.....	5	Not 1 Uppgifter om Banken.....	26
Hållbarhetsrapport.....	6	Not 2 Redovisningsprinciper.....	26
GRI standard index.....	10	Not 3 Riskhantering.....	30
Förvaltningsberättelse.....	12	Not 4 Räntenetto.....	41
Fem år i sammandrag.....	19	Not 5 Provisionsintäkter.....	41
Resultaträkning.....	22	Not 6 Provisionskostnader.....	41
Rapport över totalresultat.....	22	Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	42
Balansräkning.....	23	Not 8 Övriga rörelseintäkter.....	42
Rapport över förändring i eget kapital.....	24	Not 9 Allmänna administrationskostnader.....	42
Kassaflödesanalys.....	25	Not 10 Övriga rörelsekostnader.....	47
		Not 11 Exceptionella intäkter och kostnader.....	47
		Not 12 Kreditförluster, netto.....	48
		Not 13 Skatter.....	48
		Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser.....	49
		Not 15 Utlåning till kreditinstitut.....	49
		Not 16 Utlåning till allmänheten.....	49
		Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.....	52
		Not 18 Aktier och andelar.....	52
		Not 19 Immateriella anläggningstillgångar.....	52
		Not 20 Materiella tillgångar.....	53
		Not 21 Övriga tillgångar.....	53
		Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	54
		Not 23 Skulder till kreditinstitut.....	54
		Not 24 Inlåning från allmänheten.....	54
		Not 25 Övriga skulder.....	55
		Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	55
		Not 27 Eventualförpliktelser och åtaganden.....	55
		Not 28 Närstående.....	56
		Not 29 Finansiella tillgångar och skulder.....	56
		Not 30 Eget kapital.....	58
		Not 31 Viktiga uppskattningar och bedömningar.....	58
		Not 32 Kapitaltäckning.....	59
		Styrelsens underskrift.....	61



Styrelsen har navigerat verksamheten genom ett osäkert år som präglats av den pågående coronapandemin. Det har även varit ett händelserikt år, fullt av engagemang. Vid årsstämman valdes tre nya ledamöter in; Erik Johansson, Ingrid Westerfors och Moa Björnson. Den lokala fackklubben valde in Henri Käkönen som arbetstagarledamot. I maj hölls en fysisk träff med strategiseminarium i Skövde.

Under året har styrelsen fokuserat på medlemsengagemang, affärsstrategi och produktutveckling. Efter många års åtstramningar och minusresultat som har gjort att medlemsverksamheten har minskat på många håll, gjorde styrelsen en ansats att påbörja en dialog med bankens medlemmar för att uppmuntra engagemang och ökad delaktighet i föreningen. Styrelsen har bland annat tillsatt en affärspankommitté och ett medlemsutskott. Medlemsutskottet har bland annat haft ett stort antal möten och arrangerat digitala träffar i samarbete med arrangörskommittén för alla förtroendevalda. I tillägg till det har vi också haft en workshop avseende bankens affärsplan samt produktutvecklingsmöten i samarbete med ledningen. Träffarna har varit givande och vi tror att mer samarbete mellan både ledning, förtroendevalda och medlemmar är en viktig väg framåt.

Vi i styrelsen är särskilt stolta över att JAK Medlemsbank återigen hamnade som Sveriges andra mest hållbara bank med 97 procent i Fair Finance Guides hållbarhetsranking.

I pandemins spår har de fysiska träffarna uteblivit och vi i styrelsen har i stället träffats digitalt, vilket fungerat bra och sparat oss både tid, resor och klimatavtryck.

Även i år har det lagts mycket kraft på regelefterlevnad, bland annat för att åtgärda de brister som Finansinspektionen identifierade inom ramen för en undersökning av bankens efterlevnad av penningtvätsregelverket, samt att styrelsen och verksamheten har påbörjat en process om att ta fram nya produkter som följer våra värderingar och som bidrar till en mer hållbar ekonomi.

Beslut fattades i december om att lämna in en ansökan till Finansinspektionen om att återbetala medlemsinsatser.

Vi ser med stor tillförsikt på framtiden och JAK:s roll i att verka för ett hållbart samhälle för människa, miljö och ekonomi genom att arbeta för en lägre skuldsättning i samhället och ett minskat resursuttag från miljön.

*Maxwell Malavan*  
Styrelseordförande



Året 2020 blev ett år där allt ställdes på sin spets. Coronapandemin har påverkat oss alla, den påverkar vår miljö och den påverkar vår ekonomi. För JAK Medlemsbanks del har pandemin bland annat inneburit en ökad osäkerhet i vårt förändringsarbete och i våra prognoser. Vissa utvecklingsprojekt har fått stå tillbaka. Dels för att trygga medarbetarnas arbetsmiljö, dels för att förebygga att medlemmar ska hamna på obestånd. Men vi har även genomfört flera projekt, däribland byte av telefonisystem, bredband och intranät vilket frigjort resurser internt som nu kan läggas på medlemsvård.

När jag tog över som vd i juli 2017 fanns en upparbetad skuld av sådant som inte var helt på plats och strax innan sommaren kom Finansinspektionens beslut om en anmärkning och sanktion, inom ramen för en undersökning av bankens efterlevnad av penningtvättsregelverket. Ingen vill få ett sådant beslut, men det går också att utläsa av beslutet att myndigheten ser positivt på de kraftfulla åtgärder som satts in. Jag tar det som ett tecken på att vi går åt rätt håll.

Jag upplever även att vi går åt rätt håll på många andra plan och att vi så sakteliga bygger en stadig grund att arbeta vidare med för JAK i framtiden. Vi har bytt ut stora delar av vår digitala infrastruktur och utvecklat våra processer. Det handlar om allt från arbetsverktyg och arbetssätt till vision och stra-

tegi. Allt detta behöver vara "levande" och ständigt återbesökas och utvecklas för att behålla förtroende från såväl medlemmar som omvärld.

En viktig del i det pågående förändringsarbetet har varit att ta fram mer konkurrenskraftiga låneprodukter. Lansering, som var planerad till hösten 2020, har fördröjts till följd av coronapandemin och vi planerar nu att släppa de nya produkterna under mitten av 2021.

Sammantaget var 2020 ett påfrestande år men vi har kommit en bra bit på vägen med att aktualisera vår verksamhet. Vi fortsätter idogt vårt förändringsarbete, där medarbetare, förtroendevalda och medlemmar tillsammans förädlar bankens ändamål samtidigt som vi moderniserar och effektiviserar bankens resursanvändning. Allt för att öka medlemsnyttan och återgå till att löpande återbetala medlemsinsatser.

Jag är både glad och stolt att få vara med och leda vår viktiga medlemsbank. Jag ser redan nu fram emot nästa fas på vår förändringsresa, då jag hoppas att JAK ska inta en avgörande roll i hållbarhetsutvecklingen; bli en central aktör i den nödvändiga omställning vi alla står inför.

*Johan Thelander*  
Vd

# Hållbarhetsrapport

---

*Verksamheten i JAK Medlemsbank (nedan JAK eller Banken) bygger på ansvar och transparens. Det är medlemmarna som vid föreningens högsta beslutande organ, föreningsstämman, beslutar om föreningens ändamål.*

Bankens föregående hållbarhetsrapport publicerades i samband med 2019 års årsredovisning den 27 mars 2020.

För 50 år sedan var Sverige på väg in i en omvälvande tid med ny politisk medvetenhet och ifrågasättande av gamla värderingar. Många unga engagerade sig i den nya tidens proteströrelse och särskilt universiteten och studentkårerna fångade upp tidens unga samhällskritiker. Några av dessa bildade 1965 Riksföreningen för ekonomisk frigörelse med inspiration från danska JAK, vars ideologi grundade sig på en hållbar och rättvis räntefri ekonomi. Under årens lopp växte riksföreningen och utvecklades så småningom till JAK Medlemsbank, som ända sedan start har kopplat ihop ekonomi med krav på ekologisk uthållighet och en hållbar ekonomi. I dag är det JAK Medlemsbanks medlemmar, som tillsammans äger en bank som tar hänsyn till människa och miljö.

I JAK verkar vi för ett samhälle med ekonomiska spelregler som inte skapar klyftor mellan människor och regioner. Rättvisa och hänsyn till människor och miljö är en del av vår ideologi. Det präglar vår syn på ekonomi och hantering av pengar. Den del av inlåningen som inte lånas ut till medlemmar placeras med hög säkerhet hos framför allt stat och kommun och bidrar på så sätt till utvecklingen av vår gemensamma välfärd.

På uppdrag av FN skrevs 1987 den så kallade Brundtlandrapporten till Världskommissionen för miljö och utveckling. I rapporten lanserades begreppet hållbar utveckling som definieras utifrån ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. Det innebär för oss:

- Ekologisk hållbarhet – att ta hänsyn till jordens resurser; att naturresurser används utan att förbrukas.
- Social hållbarhet – att samhället är jämställt och jämlikt; att människor lever ett gott liv med god hälsa, utan orättfärdiga skillnader.
- Ekonomisk hållbarhet – ekonomisk utveckling som inte medför negativa konsekvenser för den ekologiska eller sociala hållbarheten.

## EKOLOGISK HÅLLBARHET

I Bankens dagliga verksamhet strävar vi efter att i alla delar tänka miljö och hållbarhet.

Vi begär ekologiskt, lokalproducerat och rättvisemärkt i så stor utsträckning som möjligt och har vegetarisk mat som norm vid våra riksarrangemang och styrelsemöten. Detta gäller även vid inköp av mat och fika till kontoret.

Avfallet källsorteras och vi är anslutna till fjärrvärmenät och använder miljömärkt el. På webben utvecklar vi våra digitala tjänster, både i vår internetbank och på vår hemsida. När vi reser gör vi det med tåg och annan kollektivtrafik.

Bankens hållbarhets- och miljöarbete regleras i hållbarhetspolicyn, kreditpolicyn och placeringspolicyn.

## SOCIAL HÅLLBARHET

Många av våra medlemmar har valt JAK som ett aktivt ställningstagande för hållbar utveckling. Minskade ekonomiska klyftor i samhället bidrar till en social hållbarhet. JAK verkar för att medlemmar ska bli skuldfria inom rimlig tid. Därför har vi amorteringskrav på alla lån. Det finns även möjlighet för medlemmen att under amorteringstiden, genom ett kombinerat sparande, bygga upp ett eget kapital som kan minska behovet av lån i framtiden. Medlemmarnas inlånade pengar lånas i första hand ut till andra medlemmar.

Villkor och pris för våra produkter och tjänster är samma för alla medlemmar.

## EKONOMISK HÅLLBARHET

Utlåning i JAK sker endast med, från medlemmar, inlånade medel samt eget kapital. Detta tillsammans med att Banken inte ger någon inlåningsränta innebär att Banken inte har några räntekostnader för upplåning av kapital. Den ränta som låntagare betalar baseras på de kostnader som Banken har för sin verksamhet samt det överskottsbehov som finns för att framtidssäkra verksamheten och den långsiktiga medlemsnyt-

tan. Som del i vårt arbete för ekonomisk hållbarhet har vi som mål att vår verksamhet ska minska skuldsättningen i Sverige.

## RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER

Banken finansierar inget som bryter mot demokratiska metoder eller mot de mänskliga rättigheterna enligt FN:s konvention, Barnkonventionen och humanitärätten. Bankens respekterar och ställer sig bakom internationella principer och konventioner enligt Bankens hållbarhetspolicy, se närmare i hållbarhetspolicyen som finns på Bankens hemsida.

Bankens ställningstagande för rättvisa och demokrati återfinns i Bankens reglemente.

## MOTVERKANDE AV KORRUPTION

Banken har tydliga riktlinjer att inte acceptera eller erbjuda gåvor, representation eller andra personliga fördelar som rimligen kan antas påverka en affärsuppgörelse.

Banken ger inga lån till företag som avser att använda dem för spekulation, olaglig skatteplanering, placering i så kallade skatteparadis eller till mutor.

Bankens motverkande av korruption regleras i anvisningar för inköp vid jäv och rutin för avtal. Banken står även bakom flera internationella principer och konventioner, se närmare i hållbarhetspolicyen som finns på Bankens hemsida.

## UTLÅNING TILL JURIDISKA PERSONER

Banken riktar sig i första hand till privatpersoner. En mindre del, cirka 88,3 miljoner kronor totalt, lånas ut till företag, föreningar och stiftelser. Banken spekulerar inte i aktier eller andra derivatinstrument. Vi säger nej till all form av finansiering gällande vapen, krigsmateriel, fossil utvinning, gruvindu-

stri, skatteplanering, mutor, pornografisk verksamhet, tobak och droger.

Utlåning till juridiska personer regleras i Bankens kreditpolicy och hållbarhetspolicy, som inkluderar de nationella och internationella principer och förordningar som JAK ställer sig bakom.

## KÖP AV KOLDIOXIDKREDITER





För klimatpåverkande utsläpp från trycksaksproduktion, pappersförbrukning, transporter, mat och el köper vi koldioxidkrediter i Gold Standard-certifierade klimatprojekt motsvarande dubbla utsläppsmängden.

Krediter för 2020 års utsläpp köps i en vindkraftspark på ön Aruba i Karibien. Ön hade innan konstruktionen av denna vindkraftspark ett helt och hållet fossilbaserat elnät, men har nu påbörjat en omställning till förnybar energi där parkens 10 vindkraftverk står för 12–14 procent av öns totala elkonsumention. Totalt beräknas projektet ge en årlig minskning av växthusgasutsläpp om 153 tusen ton koldioxidekvivalenter.

## SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONAL

I JAK arbetar vi internt efter fyra kärnvärden; Ansvarsfulla, Tydliga, Positiva och Konstruktiva. Med detta som utgångspunkt vill vi skapa förtroende hos våra medlemmar, respekt medarbetare sinsemellan och en stark organisationskultur. För våra medarbetare ska JAK vara en attraktiv och utvecklande arbetsplats, vi tillämpar till exempel sju timmars arbetsdag, och för omvärlden ska JAK vara en tydlig, relevant och uppskattad medlemsbank. Alla medarbetare är anslutna till kollektivavtal med Fremia (från 1 januari 2021 en sammanslagning mellan KFO och Idea) och Finansförbundet.

Koldioxidutsläpp 2020  
2019 års siffror i parentes

 Transport & hotell	 El	 Mat	 Papper	Totalt
1,07 ton (3,92 ton)	10,46 ton (9,26 ton)	0,64 ton (0,90 ton)	0,07 ton (0,15 ton)	12,24 ton (14,23 ton)

Under året har viss förändring skett i Bankens ledning. En chef har anställts till Bankens Financial Crime Prevention-avdelning. Arbetspressen är fortsatt hög i organisationen och ledningen följer löpande upp och utvärderar personalens arbetsmiljö och arbetar för att förbättra denna. Under året har ett stort utvecklingsarbete pågått och flera nya arbetsverktyg har implementerats för att effektivisera arbetsflöden och processer.

Alla anställda i Banken ska behandlas och bemötas på samma villkor, oavsett kön, etnicitet, ålder, sexuell läggning, funktionsnedsättning, religion eller annan trosuppfattning. För att säkerställa detta och för att kartlägga stressnivå, trivsel och engagemang i organisationen har Banken fortsatt genomfört medarbetarundersökningar samt den årliga skyddsronden. Resultatet av medarbetarundersökningarna och skyddsronden diskuteras på ledningsnivå och insatser har gjorts för att förbättra enskilda medarbetares arbetssituation.

Löneskillnaderna mellan män och kvinnors heltidslöner är fortsatt små 2020. Kvinnorna och icke-binäras löner var 2019 3 procent högre än männens när det gäller samtliga tjänstemän, exklusive chefer. Under 2020 var kvinnornas och icke-binäras medelheltidslöner 1 procent lägre än männens. Arbetet med lönekartläggning är en del i Bankens aktiva åtgärder för att förebygga och främja jämställda löner.

Under året har utbildningar inom bolånerådgivning och penningtvätt- och regelefterlevnad genomförts för att förbättra

kunskapen inom dessa områden. Gällande fortbildning anammar Banken metoden "train the trainer" (utbilda utbildaren). Praktiskt innebär metoden att ansvariga för respektive område på Banken går externa utbildningar för att sedan utbilda övriga medarbetare som berörs av området.

Det arbetssätt som tillämpas i valberedningen avseende sammansättning av styrelsen, bland annat avseende mångfald, beskrivs i Bankens reglemente.

## KÖNSFÖRDELNING

(se Not 9 Allmänna administrationskostnader)

### Anställda



Medelantalet anställda: 29

Varav män 9, kvinnor 19, icke-binära 1

### Styrelsen (stämmovalda ordinarie ledamöter och suppleanter samt vd, inklusive arbetstagarledamöter)



Män 6, kvinnor 3

### Övriga ledande befattningshavare inkl. vd



Män 3, kvinnor 2



## Om Fair Finance Guide

**Fair Finance Guide** är ett internationellt initiativ som granskar hur hållbart banker investerar och lånar ut pengar.

Genom en internationell metod kartläggs bankernas riktlinjer och sedan görs granskningar av hur de följs i praktiken. Via webbsidan kan man enkelt jämföra bankernas resultat och sedan säga vad man tycker, genom att skicka ett meddelande till Banken. På detta sätt får bankerna direkt feedback från sina kunder och pressas/uppmuntras till förbättring.

Fair Finance Guide grundades 2009 i Nederländerna och finns idag i 13 länder: Nederländerna, Sverige, Frankrike, Japan, Norge, Indonesien, Belgien, Tyskland, Brasilien, Thailand, Indien, Kambodja och Filippinerna.



## HÖGT BETYG I HÅLLBARHETS-RANKING

Under 2020 ökade JAK till 97 (95) procent godkänt i den årliga rankingen av bankernas hållbarhetsarbete, som genomförs av det internationella initiativet Fair Finance Guide (FFG). Högst betyg får Banken för sitt hållbarhetsarbete inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, biologisk mångfald, energi, skog, skatteflykt och korruption. Förutom den årliga kartläggningen av bankernas hållbarhet, gör Fair Finance Guide även fallstudier i efterhand för att kontrollera att efterlevnaden följs. Banken har relativt låga hållbarhetsrisker eftersom Banken bara lånar ut till små företag som är verksamma i Sverige.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Hållbarhetsrapporten ingår i Bankens årsredovisning 2020 och redovisningen är enligt GRI-standard, core nivå.

Underlaget är hämtat från Bankens interna finansiella system, styrdokument samt medarbetarnas rapportering. Före-

taget ZeroMission har hjälpt oss med uträkning av årets klimatpåverkan.

Det finns ingen tredjepartsgranskning på GRI-redovisningen.

## RISKER OCH HUR VI HANTERAR DEM

Bankens förhållningssätt till risk innebär att Banken undviker att låna ut eller placera med hög risk. Mer information om Bankens riskhantering finns i avsnittet Riskhantering i förvaltningsberättelsen samt i [Not 3 Riskhantering](#).

## KLAGOMÅLSHANTERING AVSEENDE HÅLLBARHETSFRÅGOR

Inga klagomål avseende hållbarhetsfrågor inkom under året.

## KONTAKTPERSON

Kontaktperson för hållbarhetsrapporten är verkställande direktör Johan Thelander, [johan.thelander@jak.se](mailto:johan.thelander@jak.se).

# GRI standard index

STANDARDUPPLYSNING	INDIKATOR	SIDA
102-1	Organisationens namn	6
102-2	Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	12
102-3	Lokalisering av huvudkontoret	12
102-4	Länder där verksamhet bedrivs	12
102-5	Ägarstruktur och bolagsform	6
102-6	Marknadsnärvaro	7
102-7	Organisationens storlek	8, 15
102-8	Information om anställda	7, 46
102-9	Leverantörskedja	13
102-10	Väsentliga förändringar i organisationen	14
102-11	Försiktighetsprincipen <sup>1</sup>	Se fotnot
102-12	Externa riktlinjer som efterlevs	Se Hållbarhetspolicy på jak.se
102-13	Medlemskap i organisationer	13
102-14	Vd-ord	5
102-15	Påverkan, risker och möjligheter	16
102-16	Organisationens värderingar	7, 12
102-17	Riktlinjer i etiska frågor	7
102-18	Struktur för styrning	13
<b>Intressentengagemang</b>		
102-40	Intressentgrupper	13
102-41	Kollektivavtal	7
<b>Redovisningspraxis</b>		
102-45	Enheter som inkluderas i redovisningen	7, 13
102-46	Process för att definiera redovisningens innehåll och avgränsning	6
102-47	Frågor som identifieras som väsentliga	6
102-48	Förändringar av information	-
102-49	Förändringar av redovisningen	26
102-50	Redovisningsperiod	12
102-51	Datum för publicering av senaste redovisningen	6
102-52	Redovisningscykel	12
102-53	Kontaktperson för redovisningen	9
102-54	Rapportering i enlighet med GRI-standarder	9
102-55	GRI innehållsindex	10

<sup>1</sup> JAK Medlemsbank tillämpar försiktighetsprincipen i enlighet med gällande svensk lagstiftning.

## Ekonomi

201-1	Skapat och fördelat ekonomiska värde	13
-------	--------------------------------------	----

203-2	Skapat indirekt ekonomiskt värde	7
-------	----------------------------------	---

## Miljö

302-1	Företagets egen energiförbrukning	7
-------	-----------------------------------	---

## Sociala frågor

404-2	Kompetensutveckling	8
-------	---------------------	---

405-1	Styrelsens sammansättning	46
-------	---------------------------	----

405-2	Löneskillnader mellan kön	8
-------	---------------------------	---

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 (nedan JAK eller Banken) lämnar härmed årsredovisning för Bankens verksamhetsår 2020, det tjugotredje året som medlemsbank. Föregående års värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

## SAMMANFATTNING

	2020	2019	Δ
Utlåning till allmänheten	725 214	800 515	-9,41 %
Inlåning från allmänheten	1 367 678	1 431 178	-4,44 %
Räntenetto	24 334	27 382	-11,13 %
Kostnader	-42 755	-39 421	8,46 %
Kreditförluster	878	-442	1 320
Rörelseresultat	-7 765	-4 810	-2 955
K/I-tal <sup>2</sup>	1,18	1,14	3,51 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	770,39	1 201,49	-35,88 %
Kvot utlåning/inlåning, %	53,03	55,93	-5,20 %
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,71	23,00	-1,26 %
Bruttosoliditet, %	6,64	6,48	2,47 %
Medelantalet anställda, #	29	28	3,57 %
Medlemmar, #	26 104	30 093	-13,26 %

## VERKSAMHETENS ART, INRIKTNING OCH AFFÄRSMODELL

JAK Medlemsbank är en idéburen och demokratiskt styrd bank, utan vare sig vinstutdelning eller bonusar. Vi bedriver bankverksamhet som verkar för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi, med medlemmarnas ekonomiska intresse i fokus.

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

Kärnan i verksamheten utgörs av in- och utlåning samt grundläggande betaltjänster. 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.

<sup>2</sup> Exceptionella intäkter och kostnader ingår ej i beräkning av K/I-tal. Se Not 11 Exceptionella intäkter och kostnader.

### 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).

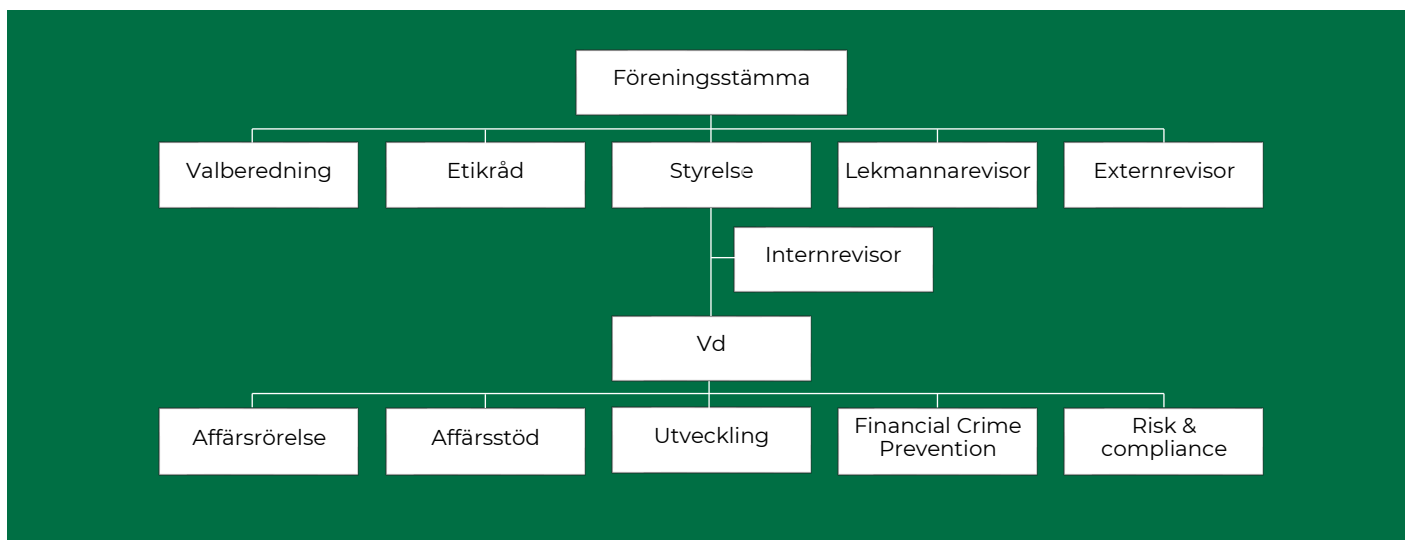
Vid val av leverantör premierar vi lokala leverantörer. För att säkerställa att nya produkter och tjänster möter våra medlemmars och Bankens interna krav utvärderas nya produkter och tjänster enligt NPAP (New Product Approval Process).

## 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 beslutar årligen om de utskott som ska arbeta under året. Styrelsen fastställer en arbetsbeskrivning för respektive utskott, där dess uppdrag och mandat framgår. Styrelsen delas vid behov upp i kommittéer, med syfte att behandla aktuella frågor, vilket definieras i styrelsens uppdrag till kommittén. Kommittéer kan arbeta under en avgränsad period och har till skillnad från utskotten ingen arbetsbeskrivning eller beslutsdelegation. Styrelsen utser den verkställande direktören.

Den operativa verksamheten leds av den verkställande direktören i fem huvudsakliga avdelningar; affärsrörelse, affärsstöd, utveckling, Financial Crime Prevention och kontrollfunktioner.



### Affärsrörelse

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

### Affärsstöd

Denna avdelning arbetar med att bistå ledning och andra avdelningar med stöd för att driva verksamheten. Personalen här arbetar med marknad & kommunikation, ekonomi & redovisning samt personal & administration.

### Utveckling

Denna avdelning arbetar med att driva utveckling och förändring, både genom internt arbete och i dialog med medlemmarna. Personalen här arbetar med IT, affärsutveckling, medlemsengagemang, folk- & opinionsbildning samt medlemstidningen.

### Financial Crime Prevention

Denna avdelning arbetar med att driva och stötta det operativa arbetet för att förebygga finansiell brottslighet, bland annat penningtvätt och finansiering av terrorism, i tät dialog med övriga avdelningar.

### Kontrollfunktioner

Denna avdelning utgör Bankens andra försvarslinje; riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen, dataskyddsombud och centralt funktionsansvarig. Banken har valt att lägga ut de tre första av dessa funktioner till Transcendent Group.

## ALLMÄNT OM ÅRET SOM GÅTT

I april hölls Bankens årsstämma, som med anledning av coronapandemin öppnats 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. Stämman valde Maxwell Malavan till ny styrelseordförande.

I slutet av april avslutade Emma Lustig sin anställning på Banken, hon var då tf. affärschef tillika stf. vd. Kreditchef Carl-Magnus Lindhe tog över som tf. affärschef och stf. vd rollen lämnades vakant.

I början av året slutförde Finansinspektionen sin översyn av JAK:s efterlevnad av penningtvätsregelverket och myndigheten beslöt i juni att tilldela JAK en anmärkning. Myndigheten beslöt även att ge JAK en sanktionsavgift på 1,6 miljoner kronor. En total översyn av Bankens arbete med att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism hade påbörjats redan innan Finansinspektionens undersökning genomfördes. Under hösten rekryterades en chef till den nya avdelningen Financial Crime Prevention och resurser allokerades om internt för att säkerställa adekvat kapacitet på avdelningen.

Coronapandemin har under året påverkat verksamheten på flera sätt. Tidigare investeringar i digital infrastruktur gjorde att vi på ett effektivt sätt kunde vidta åtgärder för att minska spridningen av covid-19, enligt allmänna råd och rekommendationer. Vi har bland annat ställt om till digital internkommunikation och implementerat en beredskap där 60 procent av personalen kan arbeta på distans. Verksamheten har således kunnat upprätthållas på ett adekvat vis. Banken erhöll nedsättning av arbetsgivaravgifter mars-juni. Pandemin har dock även inneburit en fördröjd implementering av nya låneprodukter vilket hämmat nyutlåningen, även om denna

ökat jämfört med föregående år. Bankens transformationsarbete har samtidigt fortsatt under året och flera utvecklingsprojekt har implementerats alternativt att implementering pågår, som till exempel digital automatiserad medlemsansökan, digitala kreditkortsfakturor och nytt intranät.

I december beslöt styrelsen att lämna in en ansökan till Finansinspektionen om godkännande av återbetalning av medlemsinsatser. Ansökan, som avses lämnas in i mars 2021, omfattar låneinsatser kopplade till lån som slutbetalats fram till och med november 2016.

Under året har aktiva medlemmar arrangerat kurser, informationsmöten och föreläsningar för att sprida information om JAK.

## MEDLEMSUTVECKLING

Vid utgången av 2020 var vi totalt 26 104 medlemmar. Det innebar att medlemsantalet sjönk med 3 989 personer.

Att medlemsantalet sjunkit under året kan förklaras dels med att Bankens utåtriktade arbete varit på sparläga i väntan på att ny produktportfölj ska lanseras, dels som en naturlig konsekvens av att medlemsnyttan varit svag de senaste åren samt att Banken har en upparbetad kö vad gäller att återbetala medlemsinsatser till de medlemmar som slutbetalat sina lån sedan december 2015. Dessa medlemmar känner sig besvikna på JAK och flera har valt att lämna Banken. Vidare kan medlemstappet förklaras av de ökade krav som ställs på medlemmar avseende att besvara frågor om kundkännedom, vilket lett till att flera medlemmar valt att avsluta sitt medlemskap.

## UTLÅNING

Nyutlåningen landade på totalt 111 (86) miljoner kronor och snittlånet var 392 (283) tusen kronor.

Den totala utlåningen till allmänheten efter kreditförluster uppgick till 725,2 (800,5) miljoner kronor, en minskning med 9,4 procent.

Fortsatt låg nyutlåning samt minskad lånestock kan förklaras dels med att Bankens läneprodukter under de senaste åren inte varit tillräckligt konkurrenskraftiga samt att den planerade lanseringen av nya produkter fördröjts ytterligare, dels förändrade interna krav vid kreditgivning, dels som en

naturlig följd av att Banken har en upparbetad kö vad gäller att återbetala medlemsinsatser.

## INLÅNING

Den totala inlåningen uppgick till 1 367,7 (1 431,2) miljoner kronor. Av inlåningen är 349,6 (401,0) miljoner kronor bundet sparande. Det bundna sparandet minskade med 12,8 procent under året och det fria sparandet minskade med 1,2 procent.

Minskat fritt sparande kan förklaras med att antalet medlemmar sjunkit under året.

Minskat bundet sparande kan förklaras av Bankens förändrade produktutbud, där vissa produkter inte kräver en motprestation i form av sparande från låntagaren.

## BALANSOMSLUTNING

Balansomslutningen uppgick vid årets slut till 1 486,6 (1 553,3) miljoner kronor. Bankens egna kapital uppgick till 109,4 (112,0) miljoner kronor och en soliditet på 7,36 (7,21) procent.

## RESULTAT

Årsresultatet uppgick till -7,76 (-4,81) miljoner kronor, vilket innebär en resultatförsämring på 2,95 miljoner kronor.

Räntenettot minskade med 11,1 procent och var 24,3 (27,4) miljoner kronor, i detta ingår avkastning på likvida medel och en likviditetsreserv som var högre i år jämfört med föregående år, 0,9 (-0,1) miljoner kronor. Läs mer i [Not 4 Räntenetto](#).

Bankens kostnader före kreditförluster uppgick till 42,8 (39,4) miljoner kronor, en ökning med 8,5 procent. Kostnadsökningen kan förklaras med dels ökade kostnader för IT-system, 2020 var första året med nytt bank- och redovisningssystem. Dels ökade personalkostnader till följd av kompetenshöjning genom nyanställning. Dels en exceptionell kostnad i form av en sanktionsavgift från Finansinspektion, läs mer i [Not 11 Exceptionella intäkter och kostnader](#).

Återförda kreditförluster under året ger ett positivt resultat att jämföra med föregående år då kreditförlusterna var en kostnad, 0,9 (-0,4) miljoner kronor. Läs mer i [Not 12](#)

[Kreditförluster, netto](#).

## LIKVIDITET OCH PLACERINGAR

Likviditet som inte lånas ut till medlemmar placeras i certifikat och obligationer utgivna av stat, kommun, företagscertifikat och kreditinstitut. Likviditet finns också på konto hos

andra banker. Behållning finns även på skattekontot. Placeringarna sker med låg risk och endast i svenska kronor.

Det finns krav på att alla banker ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under trettio dagar och Bankens likviditetsreserv ska enligt interna regler vara minst 10 procent av den fria inlåningen.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) var vid utgången av året 770 (1 201) procent.

Kvoten utlåning i förhållande till inlåning uppgår till 0,53 (0,56). Uppföljning av likviditeten sker dagligen. Stresstester och prognoser för likviditet genomförs i Bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

## KAPITALBAS – KAPITALRELATION

Bankens kapitalbas uppgår efter årets resultat till 98,3 (100,2) miljoner kronor. Kapitaltäckning ska ske för kredit- och operativa risker. För kreditrisk tillämpas schablonmetoden och för operativ risk tillämpas basmetoden. Banken har en kapitalbas som överstiger det lagstadgade minimikapitalkravet, inklusive kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert. Kapitalbasen täcker även kravet för ytterligare identifierade risker i verksamheten i 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 i [Not 32](#)

[Kapitaltäckning](#).

## 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 begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och främjar medlemmarnas ekonomiska intressen.

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

Relevanta risker för Banken är kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker, marknadsrisker, ryktesrisker, koncentrationsrisker, intjäningsrisker och strategiska risker. Läs mer i [Not 3 Riskhantering](#).

## 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 att 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 nytulåning<sup>3</sup>. Att nytulåningen 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.

I december beslöt styrelsen att lämna in en ansökan till Finansinspektionen om godkännande av återbetalning av medlemsinsatser. Ansökan, som avses lämnas in i mars 2021,

<sup>3</sup> 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).



omfattar låneinsatser kopplade till lån som slutbetalats fram till och med november 2016.

### *En bank i transformation*

Den stora transformation som Banken genomgår just nu medför många förändringar, både för medarbetare och medlemmar. Under de senaste åren 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.

### *Coronapandemin*

Banken påverkas fortsatt av coronapandemin och osäkerheten är fortfarande stor om hur den kommande tiden kommer att påverka Banken. Arbetet 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 betalnings-svårigheter och en minskad utlåningstakt. Kreditreserveringarna relaterade till coronapandemin är på 264 tusen kronor och består främst av ökade reserveringar i vissa utsatta branscher där engagemangen har bedömts individuellt. Låntagare som fått problem med inkomstbortfall har getts möjlighet till tillfälliga amorteringslättnader.

Risken som föreligger är att de åtgärder som satts in inte får förväntad effekt och att pandemin och dess omfattande

konsekvenser hänger kvar längre än prognosticerat, vilket bland annat kan leda till ökade kreditförluster.

### *Kreditrisk*

Banken började 2018 tillämpa nya metoder och principer för redovisning av förväntade kreditförluster (IFRS 9). De nya principerna och metoderna tar sikte på att förutspå och mäta vilka kreditförluster som kan tänkas uppkomma i framtiden för den befintliga utlåningen både utifrån information som är känd per balansdagen och utifrån uppskattningar av framtida scenarion. Bankens rutin för reserveringar av förväntade kreditförluster bygger på att kunderna löpande åsätts uppdaterade riskklassificeringar. Utifrån dessa riskbedömningar arbetar Banken med åtgärdsplaner med prioritering på de kunder som uppvisar förhöjd kreditrisk.

### *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 2021. Den första etappen omfattar byte av banksystem, ny grafisk profil och hemsida samt förnyelse av produkt- och tjänsteutbud.

Under 2021 kommer lanseringen av Bankens nya produkt- och tjänsteutbud påbörjas, något som bedöms få genomslag under slutet av 2021.

Det är vår bedömning att vi, genom fortsatt noggrann kostnads kontroll, justerad prissättning och välavvägda satsningar, kommer generera överskott under kommande år. Det kan dock komma att ta upp till 3–5 år innan Banken visar en betydande lönsamhet, definierat som ett K/I-tal <0,85.

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Ny associationsrättslig reglering för medlemsbanker gäller från och med 1 januari 2021 då Lag (1995:1570) om medlemsbanker upphörde och ersattes av Lag om ekonomisk förening (2018:672) inklusive Lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297). Justeringar av stadgar och reglemente planeras läggas fram i proposition till årsstämman 2021.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter balansdagen som har haft någon påverkan på resultat- och balansräkning.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

### NYCKELTAL

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Utveckling</b>					
Utlåning ultimo	725 214	800 515	926 260	978 394	932 472
Förändring under året, %	-9,41	-13,58	-5,33	4,92	6,61
Inlåning ultimo	1 367 678	1 431 178	1 521 135	1 589 758	1 604 194
Förändring under året, %	-4,44	-5,91	-4,32	-0,90	4,86
<b>Kapital</b>					
Soliditet (beskattat eget kapital + 78,6 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	7,36	7,21	7,18	6,64	5,71
Summa riskvägt exponeringsbelopp	432 933	435 501	507 655	496 596	471 939
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,71	23,00	21,95	21,52	18,92
Primärkapitalrelation, %	22,71	23,00	21,95	21,52	18,92
Total kapitalrelation, %	22,71	23,00	21,95	21,52	18,92
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat/volym (rörelseresultat i % av volym)	-0,37	-0,22	0,07	-0,09	-0,10
Avkastning totala tillgångar (Årets resultat i % av balansomslutning)	-0,52	-0,31	0,10	-0,13	-0,14
K/I-tal efter kreditförluster (summa kostnader inkl. kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter) <sup>4</sup>	1,18	1,12	0,95	1,06	1,07
Kostnader/medlemsavgift (administrativa kostnader, avskrivningar samt övriga rörelsekostnader, i förhållande till medlemsavgifter)	4,85	4,41	3,97	4,08	3,87
<b>Kreditförluster</b>					
Kreditförlustnivå (kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten)	-0,11	0,05	0,00	0,14	0,13
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	29	28	32	38	36

<sup>4</sup> Exceptionella intäkter och kostnader ingår ej i beräkning av K/I-tal. Se Not 11 Exceptionella intäkter och kostnader.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	24 334	27 382	28 388	26 019	24 301
Provisionsnetto	919	-1 280	-1 656	-1 690	-987
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-124	62	0	0
Övriga intäkter	8 859	9 075	8 800	10 235	9 392
<b>Summa intäkter</b>	<b>34 112</b>	<b>35 053</b>	<b>35 594</b>	<b>34 564</b>	<b>32 706</b>
Allmänna administrationskostnader	-36 894	-34 921	-28 464	-30 259	-29 920
Övriga rörelsekostnader <sup>5</sup>	-5 861	-4 500	-5 396	-5 260	-4 101
Kreditförluster	878	-442	-34	-1 277	-1 127
<b>Summa kostnader</b>	<b>-41 877</b>	<b>-39 863</b>	<b>-33 894</b>	<b>-36 796</b>	<b>-35 148</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>	<b>1 700</b>	<b>-2 232</b>	<b>-2 442</b>
Skatter	0	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>	<b>1 700</b>	<b>-2 232</b>	<b>-2 442</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	90 691	45 082	72 712	78 577	58 767
Belåningsbara statsskuldförbindelser	97 017	142 273	172 441	104 005	105 146
Utlåning till kreditinstitut	172 681	173 962	181 004	170 496	103 961
Utlåning till allmänheten	725 214	800 515	926 260	978 394	932 472
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 649	176 646	156 843	336 027	463 343
Aktier och andelar	5 102	8 482	349	536	536
Materiella och immateriella tillgångar	15 262	16 383	9 711	10 740	12 772
Uppskjuten skattefordran	0	0	0	0	0
Övriga tillgångar <sup>6</sup>	292 237	169 328	106 128	3 159	1 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 767	20 626	21 425	28 336	31 874
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 486 620</b>	<b>1 553 297</b>	<b>1 646 873</b>	<b>1 710 270</b>	<b>1 709 975</b>
Skulder till kreditinstitut	1 760	1 899	1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten	1 367 678	1 431 178	1 521 135	1 589 758	1 604 194
Övriga skulder	3 225	2 625	3 200	2 512	3 439
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 472	5 566	3 269	3 490	3 787
Avsättningar	70	0	0	0	0
<b>Summa skulder</b>	<b>1 377 205</b>	<b>1 441 268</b>	<b>1 528 604</b>	<b>1 596 760</b>	<b>1 612 420</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>109 415</b>	<b>112 029</b>	<b>118 269</b>	<b>113 510</b>	<b>97 555</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 486 620</b>	<b>1 553 297</b>	<b>1 646 873</b>	<b>1 710 270</b>	<b>1 709 975</b>

<sup>5</sup> Inklusive avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

<sup>6</sup> Inklusive aktuell skattefordran.

## INSATSBELOPP

Då Banken saknar tillstånd för återbetalning av låneinsatser som normalt skulle återbetalats under 2017, 2018 och 2019 har även återbetalningar som skulle skett under 2020 skjutits upp. De insatser som normalt skulle återbetalats under 2020 avsåg låneinsatser kopplade till lån som slutbetalats under perioden december 2018 till november 2019 och var ett belopp på 13,6 miljoner kronor.

Nuvarande praxis är att Banken gör kvartalsvisa interna prövningar om det finns utrymme att göra återbetalningar av medlemsinsatser. Görs bedömningen att det finns utrymme söks tillstånd hos Finansinspektionen om att få återbetala medlemsinsatser 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.

I december beslöt styrelsen att lämna in en ansökan till Finansinspektionen om godkännande av återbetalning av

medlemsinsatser. Ansökan, som avses lämnas in i mars 2021, omfattar låneinsatser kopplade till lån som slutbetalats fram till och med november 2016.

Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Banken förväntas fullgöra sina förpliktelser. Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital så som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning.

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

## FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

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

(kr)	
Balanserat resultat	-53 357 394
Årets resultat	-7 764 890
Balanseras i ny räkning	-61 122 284

# Resultaträkning

1 JANUARI–31 DECEMBER	NOT	2020	2019
Ränteintäkter		26 482	29 576
Räntekostnader <sup>7</sup>		-2 148	-2 194
<b>Räntenetto</b>	4	<b>24 334</b>	<b>27 382</b>
Provisionsintäkter	5	2 762	1 491
Provisionskostnader	6	-1 843	-2 771
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	0	-124
Övriga rörelseintäkter	8	8 859	9 075
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>9 778</b>	<b>7 671</b>
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>		<b>34 112</b>	<b>35 053</b>
Allmänna administrationskostnader	9	-36 894	-34 921
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	19, 20	-2 181	-2 024
Övriga rörelsekostnader	10, 11	-3 680	-2 476
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-42 755</b>	<b>-39 421</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>-8 643</b>	<b>-4 368</b>
Kreditförluster, netto	12	878	-442
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>
Skatt på årets resultat	13	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>

## Rapport över totalresultat

1 JANUARI–31 DECEMBER	2020	2019
<b>Årets resultat</b>	<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>
Övrigt totalresultat	0	0
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-7 765</b>	<b>-4 810</b>

<sup>7</sup> Kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift.

# Balansräkning

31 DECEMBER	NOT	2020	2019
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		90 691	45 082
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	14	97 017	142 273
Utlåning till kreditinstitut	15	172 681	173 962
Utlåning till allmänheten	16	725 214	800 515
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	70 649	176 646
Aktier och andelar	18	5 102	8 482
Immateriella anläggningstillgångar	19	11 101	11 869
Materiella tillgångar	20	4 161	4 514
Aktuell skattefordran	13	356	356
Övriga tillgångar	21	291 881	168 972
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16, 22	17 767	20 626
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 486 620</b>	<b>1 553 297</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	23	1 760	1 899
Inlåning från allmänheten	24	1 367 678	1 431 178
Övriga skulder	25	3 225	2 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	4 472	5 566
Avsättningar		70	0
<b>Summa skulder</b>		<b>1 377 205</b>	<b>1 441 268</b>
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital		170 537	165 386
<i>Grundinsatser</i>		6 678	7 768
<i>Låneinsatser</i>		135 710	130 775
<i>Frivilliga medlemsinsatser</i>		5 474	5 474
<i>Reservfond</i>		22 675	21 369
Fritt eget kapital	30	-53 357	-48 547
<i>Balanserat resultat</i>		-53 357	-48 547
Årets resultat		-7 765	-4 810
<b>Summa eget kapital</b>		<b>109 415</b>	<b>112 029</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>1 486 620</b>	<b>1 553 297</b>

# Rapport över förändring i eget kapital<sup>8</sup>

## 1 JANUARI–31 DECEMBER 2020

	Grund- insatser	Låne-insatser	Frivilliga medlems- insatser	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2020</b>	7 768	130 775	5 474	21 369	-48 547	-4 810	<b>112 029</b>
Förändring av insatser	216	4 935	0				<b>5 151</b>
Till reservfond överförda insatser	-1 306			1 306			<b>0</b>
Omföring föregående års resultat					-4 810	4 810	<b>0</b>
Periodens resultat						-7 765	<b>-7 765</b>
<b>Utgående eget kapital 31 december 2020</b>	<b>6 678</b>	<b>135 710</b>	<b>5 474</b>	<b>22 675</b>	<b>-53 357</b>	<b>-7 765</b>	<b>109 415</b>

## 1 JANUARI–31 DECEMBER 2019

	Grund- insatser	Låne-insatser	Frivilliga medlems- insatser	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2019</b>	<b>8 899</b>	<b>132 437</b>	<b>5 474</b>	<b>20 006</b>	<b>-50 247</b>	<b>1 700</b>	<b>118 269</b>
Förändring av insatser	232	-1 662	0				<b>-1 430</b>
Till reservfond överförda insatser	-1 363			1 363			<b>0</b>
Omföring föregående års resultat					1 700	-1 700	<b>0</b>
Periodens resultat						-4 810	<b>-4 810</b>
<b>Utgående eget kapital 31 december 2019</b>	<b>7 768</b>	<b>130 775</b>	<b>5 474</b>	<b>21 369</b>	<b>-48 547</b>	<b>-4 810</b>	<b>112 029</b>

<sup>8</sup> En beskrivning av vad olika delar av eget kapital består av finns i Not 2 Redovisningsprinciper.



# Kassaflödesanalys<sup>9</sup>

1 JANUARI–31 DECEMBER	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-7 765	-4 810
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet<sup>10</sup></b>		
Avskrivningar	2 181	2 025
Kreditförluster exkl. återvinningar	-456	134
Övriga justeringsposter	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-6 040</b>	<b>-2 651</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring värdepapper	151 252	10 366
Förändring utlåning till allmänheten	75 827	125 611
Förändring inlåning från allmänheten	-63 500	-89 957
Förändring utlåning till kreditinstitut	-25 006	-16
Förändring skulder till kreditinstitut	-139	899
Förändring övriga tillgångar	-120 048	-62 403
Förändring övriga skulder	-494	1 722
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11 852</b>	<b>-16 429</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-1 060	-8 697
Investering i aktier och andelar	0	-8 133
Avyttring aktier och andelar	3 380	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>2 320</b>	<b>-16 830</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Insatser från medlemmar	5 150	-1 429
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 150</b>	<b>-1 429</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>19 322</b>	<b>-34 688</b>
Likvida medel vid årets början	148 017	182 705
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>167 339</b>	<b>148 017</b>
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	90 691	45 082
Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	76 648	102 935
<b>Summa</b>	<b>167 339</b>	<b>148 017</b>

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.

<sup>9</sup> Kassaflödesanalysen är gjord med indirekt metod.

<sup>10</sup> Ingen skatt har betalats, kassaflödet påverkas därför inte. De inbetalda räntorna från utlåning till allmänheten är i närheten av de intäktsförda beloppen i Not 4 **Räntenetto**. Nettot av inbetalda positiva räntor och betalda negativa räntor för övriga poster uppgår i Not 4 **Räntenetto** till 3 961 tusen kronor 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 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

### 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) och i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år och Rådet för finansiell rapporteringens 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.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2021. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på Bankens årsstämma den 24–25 april 2021. 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 tillgångar som värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde bestående av aktier och andelar. Se Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser, Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

### 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. Bedömningar gjorda av ledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda

uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare senare i denna not samt i Not 31 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

### ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

En för ändring av IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 som föranletts av reformer av referensräntor har inte haft någon påverkan på Banken. Övriga ändringar av IFRS bedöms inte heller ha haft någon effekt på Bankens redovisning.

Redovisning av vissa IT-kostnader har under tidigare år redovisats under Provisionskostnader, dessa kostnader har flyttats till Allmänna administrationskostnader och redovisas 2020 som IT-kostnader. Effekten av ändringen är att Provisionskostnader har minskat med 798 tusen kronor och IT-kostnader har ökat med samma belopp. Jämförelseåret har inte ändrats.

### RÄNTEINTÄKTER SAMT RÄNTEKOSTNADER

Ränteintäkter på fordringar 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. Räntan inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan. För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas ränteintäkter på tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadie 1 och 2.

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten och avkastning på likvida medel samt likviditetsreserv m.m. består till största delen av:

- Intäkter på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive intäkter från förlustreserver stadie 1 och stadie 2.
- Negativa ränteintäkter redovisas som en minskning av ränteintäkten.
- Ränteskillnadsersättning som erhållits vid lösen av lån i förtid.
- Räntekostnaderna består av avgifter för insättningsgaranti och resolutionsavgift.
- För ytterligare information se Not 4 Räntenetto.

### PROVISIONS- OCH AVGIFTSINTÄKTER

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

1. *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 ränteintäkter.
2. *Provisioner och intäkter som är intjänade när en viss tjänst utförts*  
Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av intäkter från hantering av säkerheter, intäkter för kredit- och betalkort och UC för låntagarens räkning samt intäkter från påminnelseavgifter och andra avgifter. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt med undantag av årsavgifter från kredit- och betalkort som periodiseras över löptiden.

### PROVISIONSKOSTNADER

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel 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 realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. För Bankens del innehåller posten förändring av verkligt värde på tillgångar som värderas över resultatet.

## ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Bland övriga rörelseintäkter ingår medlemsavgifter. Medlemsavgiften är årlig och betalas av alla medlemmar som är över 18 år. Medlemsavgift betalas inte medlemmens första medlemsår, då erläggs i stället en grundinsats. Avgiften redovisas som en intäkt jämnt fördelad över året.

## ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader redovisas i den period de uppkommer och omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också bland annat 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 baseras 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 de senaste åren ingen skatt på årets resultat, då Banken under ett antal år redovisat förluster. För ytterligare information se [Not 13 Skatter](#).

## FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar inklusive upplupna räntor, belåningsbara statsskuldförbindelser, 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 realiserats, förfaller eller Banken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgörs 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.

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Kassa och tillgodohavande hos centralbanker
- Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten, inklusive upplupna räntor
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Om Banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering att genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar.

## FINANSIELLA TILLGÅNGAR

### FINANSIELLA INSTRUMENT, NOTERADE PÅ EN AKTIV MARKNAD

Denna kategori består av placeringar i statsskuldväxlar, obligationer och andra räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde med målet att realisera instrumentens kassaflöde genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast består av kapitalbelopp och ränta. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället. Försäljningar i förtid kan undantagsvis förekomma. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

### LÅNEFORDRINGAR

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställda betalningar som avser amortering och ränta 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. Från och med januari 2018 ingår också en beräknad förlustrereserv för förväntade kreditförluster i redovisat värde. Redovisat värde av balansposterna in- och utlåning till/från allmänheten överensstämmer med verkligt värde beaktat lånevillkoren i Banken 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 räntor redovisas för lånefordringar tagna till och med 2010 separat under interimfordringar medan nyare lånefordringar redovisas som en ökning av fordran.

## ÖVRIGA FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Aktier och andelar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, då kassaflödeskriterierna för att ingå i annan grupp inte uppfylls. I de fall där det inte är möjligt att använda verkligt värde används anskaffningsvärde. Bland övriga finansiella tillgångar finns också behållning på skattekonto. För ytterligare information se [Not 29 Finansiella tillgångar och skulder](#).

## 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 Bankens sparpoängssystem relaterat till utlåning och inlåning. En strikt värdering enligt effektivräntesatsen enligt IFRS 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 till övervägande del en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Statsskuldväxlar, obligationer och kommuncertifikat är Bankens 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 Bankens likviditetsreserv. För ytterligare information se [Not 3 Riskhantering](#).

## EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventalförpliktelse 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 eller legala hinder finns.

### 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. Förhandsbesked, lånelöfte för köp av bostad gäller i en månad och beviljat ej utbetald låneavtal gäller i tre månader. Därefter förfaller lånelöftet om inte annat avtalas. En förlustreserv på lånelöfte beräknas men bokas inte upp om beloppet är oväsentligt. För ytterligare information se [Not 27 Eventalförpliktelser och åtaganden](#).

### BETAL- OCH KREDITKORT

Banken tillhandahåller betal- och kreditkort. Det beviljade icke utnyttjade beloppet för samtliga kortkrediter redovisas till nominellt belopp. Förlustreserven för kreditkort så väl utnyttjat som ej utnyttjat belopp redovisas som en minskning av balansposten utlåning till allmänheten. För ytterligare information se [Not 27 Eventalförpliktelser och åtaganden](#).

## KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

### RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Räntebärande värdepapper består av utlåning till stat och kommun, säkerställda obligationer samt företagscertifikat och -obligationer. Förlustreserver beräknas även på räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. Ursprunget till använda parametrar PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt jämfört med utlåning till allmänheten. PD härleds utifrån den externa rating som värdepappren har och LGD-faktorn bestäms av om värdepappren är säkerställda, har annan förmånsrätt samt typ av motpart. Då Bankens placeringar i värdepapper har låg risk uppgår de förväntade kreditförlusterna till oväsentliga belopp och förlustreserven beräknas men redovisas inte. Om framräknat reserveringsbelopp, totalt för värdepapper och åtaganden hamnar under beslutat väsentlighetsbelopp så tas beloppet inte upp i redovisningen. Beslutat väsentlighetsbelopp är 1 procent av omsättningen för påverkan på resultaträkning och 1 procent av kapitalbasen för påverkan på balansräkning.

### REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT, ALLMÄNHET INKLUSIVE UPPLUPNA RÄNTOR FRÅN UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Bankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar

sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt ställda säkerheter, förväntat utnyttjande av krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit försöksbetalad eller faller en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor avseende lån tar hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Banken.

Banken bedömer och beräknar förlustreserv för alla kreditexponeringar i stadie 3 individuellt.

### Fastställande av en betydande ökning av kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i stadie 1 utan i stadie 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Banken bedömer att det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattningsmetod av varje enskild exponeringsrisk för fallissemang.

När en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från stadie 2 till stadie 1.

### Kreditförsämrade lån

För kreditförsämrade exponeringar, stadie 3, redovisas förlustreserven för den återstående löptiden när en eller flera händelser har inträffat som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången. Ett lån anses vara kreditförsämrat när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittent eller låntagare.
- Ett avtalsbrott, så som uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

### Värdering av förväntade kreditförluster lån

Beräkningen av förlustreserven görs med utgångspunkt från riskklassificeringsmodeller och utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöde. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten beräknas genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang (EAD) med risken för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). Den övervägande delen av alla krediter löper med fast ränta.

Varje finansiell tillgång hänförs till stadie 1 då den redovisas första gången med undantag för tillgångar som det finns objektiva belägg för att de har en betydande ökad risk eller är kreditförsämrade. För tillgångar i stadie 1 redovisas den förväntade kreditförlusten för de kommande 12 månaderna. Om

tillgångens kreditrisk ökar väsentligt sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen i stället att beräknas och redovisas på den förväntade återstående löptiden och flyttas till stadie 2. En betydande ökning av kreditrisk anses vara när en betalning är 30 dagar sen eller när statistiskt beräknade interna kreditrisker ökat. När en tillräcklig förbättring av krediten skett och internt bedömda kriterier för kreditrisk inte längre föreligger kan krediten återföras till föregående stadie. I stadie 1 och 2 beräknas ränteintäkter utifrån effektivräntan på det bokförda värdet utan hänsyn tagen till någon reservering av förlustreserv. Krediter flyttas till stadie 3 om de är 90 dagar sena med betalning eller om annan indikation på att förlustrisken ökat finns.

Bankens definition av fallissemang är när en kredit är förfallen med 90 dagar eller mer, alternativt om särskild information finns om den specifika krediten och låntagarens aktuella finansiella situation som föranleder individuell reservering. Dessa krediter hamnar då i stadie 3.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Flera typer av krediter i det så kallade sparlånesystemet är bundna under hela lånets löptid men har också avtal om ett bundet sparande parallellt med amortering. Inbetalt sparande är också säkerhet för lånen. Vid beräkning av den förväntade kreditförlusten görs också en bedömning av säkerhetens värde som minskar avsättningen till den förväntade kreditförlusten. För Bankens kreditkort beräknas en löptid om tre år då ingen fastställd sluttid för krediten finns.

Beräkningen av förlustreserv på upplupna räntor för lån tagna före 2011 skiljer sig från utlåning till allmänheten. För krediter tagna före 2011 betalar låntagaren samma summa i ränta vid alla betalningstillfällen och inte i förhållande till aktuell skuld. Från 2007 intäktsförs ränta i förhållande till aktuell skuld vilket innebär en diskrepans mellan vad som har intäktsförts och vad som har inbetalats av lånets ränta. Den upplupna ränteposten som skapas har dels risken för fallissemang för den underliggande krediten, dels risken för att krediten löses in i förtid. Den upplupna posten hamnar i samma stadie som den underliggande krediten och följer även med vid stadieflyttningar. Utöver detta görs ytterligare beräkningar för sannolikheten att krediten förtidsinlöses, dessa beräkningar bygger på historiska data för tidigare förtidsinlösen. Posten saknar säkerhet vid beräkningen av förlustreserv. Ytterligare information om förlustreserver m.m. gällande upplupna räntor finns i [Not 16 Utlåning till allmänheten](#).

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings av kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken utan krediten kommer att fortsätta att bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust att redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en utgiven osäker fordran och stannar i stadie 3 till dess lånet är återbetalat eller avskrivet.

#### HANTERING VID FÖRFALLNA FORDRINGAR

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

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 bostadsrättsbeläning 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.

#### 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

### ÄGDA 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.

### LEASADE TILLGÅNGAR

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

### 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 Bankens 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. Datorer skrivs dock av på tre 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 Banken 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. För inköpt bank- och ekonomisystem är den beräknade nyttjandeperioden tio år.

## ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

### POLICY FÖR ERSÄTTNING OCH INCITAMENT

Banken följer Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut. Bankens policy visar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. Styrelse har beslutat om en sådan policy för ersättning, Policy för ersättning och incitament. Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. För ytterligare information se [Not 9 Allmänna administrationskostnader](#).

### PENSIONERING GENOM FÖRSÄKRING

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggnads genom försäkringsavtal med Folksam. Från och med 1 januari 2009 är pensionsplanerna för den del av Bankens personal som är födda 1979 och senare försäkrade genom avtal med Collectum<sup>4</sup>. 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.

Bankens 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 årslön och premier som betalas till Collectum baseras på aktuell månadslön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av [Not 9 Allmänna administrationskostnader](#).

## Not 3 Riskhantering

### MÅL MED BANKENS 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 begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och främjar medlemmarnas ekonomiska intressen.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten fastställer styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Banken, styr-dokument för verksamheten.

Relevanta risker för Banken är kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker, marknadsrisker, ryktesrisker, koncentrationsrisker, intjäningsrisker och strategiska risker. Se vidare nedan under rubriken *Risker*.

### RISKORGANISATION

#### STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens riskhantering. Riskhanteringen ska utgå från styrelsens fastställda riskkaptiter och bör i så stor utsträckning som möjligt relateras till styrelse och lednings uppsatta mål samt även mätas av VD 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

### ERSÄTTNINGAR VID UPSÄGNING

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

Bankens bundna egna kapital består av grundinsatser, låneinsatser, frivilliga medlemsinsatser, samt reservfond.

Varje myndig medlem i Banken måste skjuta till en grundinsats om 300 kronor. Då man utträder som medlem förs insatsen till reservfonden.

Varje låntagare skjuter till en låneinsats. Insatsbeloppet uppgår till ett belopp motsvarande högst 8 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.

Låneinsatser ska klassas som eget kapital enligt gällande lag även om insatsen skulle klassas som skuld enligt IFRS/IAS.

Under 2016, 2017 och 2018 har frivilliga medlemsinsatser inbetalats. Insatserna är bundna i minst fem år.

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

Informationen om att medlemsinsatser räknas in i kärnprimärkapitalet finns publicerad på EBA:s (European Banking Authority) hemsida, Capital instruments in EU member states qualifying as 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 balanserat resultat samt årets resultat. För upplysning om förändring av eget kapital hänvisas till rapport om förändring av eget kapital.

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:

1. Identifiera risk
2. Värdera risk (sannolikhet och konsekvens)
3. Åtgärda och prioritera (begränsa, eliminera, kostnadsbestämma och/eller behålla)
4. Genomföra
5. Följa upp och rapportera

#### FÖRSTA FÖRSVARSLINJEN

En fungerande riskhantering innebär att riskbedömningar och analyser ingår i den löpande styrningen och verksamhetsplaneringen som till exempel 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 organisa-

<sup>4</sup> Collectum administrerar Bankens tjänstepensioner men förvaltas av tjänstemannens individuellt valda försäkringsbolag.

tionen 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. Funktionerna ska vara oberoende i förhållande till övrig verksamhet inom Banken.

Risikfunktionens 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 denna funktion är att fungera som ett stöd och att se till att verksamheten drivs enligt gällande regler. Funktionen ska också följa upp regelefterlevnaden inom Banken och genom proaktivt arbete minimera de risker som finns i verksamheten.

Tillsättning av risk- och compliancefunktion beslutas av vd efter godkännande av Bankens styrelse.

## 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 regelefterlevnad. 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 väsentlig del av Bankens verksamhet och regleras i flera av Bankens styrdokument.

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 till låntagare som flyttat utomlands under lånets löptid, 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 kravärende.

### *Kreditriskexponering*

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 15 Utlåning till kreditinstitut](#), [Not 16 Utlåning till allmänheten](#) och [Not 18 Aktier och andelar](#)) framgår hur Bankens kreditriskexponering mot dessa motparter fördelar sig. De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponeringen i dessa placeringar. Kreditriskexponering brutto och netto, lånefordringar per kategori samt koncentrationer avseende motparter visas i nedanstående tabeller.

Förlustreserv beräknas inte för tillgångar som finns på skattekontot som återfinns under övriga tillgångar i balansräkningen. För posterna Belåningsbara stasskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt lånelöfte och garantier beräknas en förlustreserv. Om en sammanlagd förlustreserv för dessa poster understiger beslutade väsentlighetsbelopp bokförs inte förlustreserven. Beslutade väsentlighetsbelopp är 1 procent av omsättningen för poster som påverkar resultatet och 1 procent av kapitalbasen för poster som påverkar balansräkningen.

## KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO 2020

Krediter <sup>12</sup> mot säkerhet av:	Total kreditrisk- exponering före nedskrivning	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Kommunal borgen	117	0	117	117	0
Panträtt i villa- och fritidsfastigheter <sup>13</sup>	405 625	315	405 310	405 310	0
Panträtt i flerfamiljsfastigheter	6 524	0	6 524	6 524	0
Panträtt i jordbruksfastigheter	39 148	1	39 147	39 147	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	46 987	200	46 787	46 787	0
JAK-konto	169 740	0	169 740	169 740	0
Blanco- och borgenskrediter	61 560	3 971	57 589	0	57 589
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>729 701</b>	<b>4 487</b>	<b>725 214</b>	<b>667 625</b>	<b>57 589</b>
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	90 708	17	90 691	0	90 691
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	97 017	0	97 017	0	97 017
Utlåning till kreditinstitut	172 852	171	172 681	0	172 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 649	0	70 649	0	70 649
Aktier och andelar	5 102	0	5 102	0	5 102
Upplupna räntor <sup>14</sup>	17 448	2 592	14 856	0	14 856
<b>Summa övriga finansiella tillgångar</b>	<b>453 776</b>	<b>2 780</b>	<b>450 996</b>	<b>0</b>	<b>450 996</b>
Utställda finansiella garantier	1 080	70	1 010	1 010	0
Beviljade ej utbetalda krediter	20 219	0	20 219	0	20 219
Lånelöfte	4 230	0	4 230	0	4 230
<b>Eventualförpliktelser och åtaganden</b>	<b>25 529</b>	<b>70</b>	<b>25 459</b>	<b>1 010</b>	<b>24 449</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>1 209 006</b>	<b>7 337</b>	<b>1 201 669</b>	<b>668 635</b>	<b>533 034</b>

<sup>12</sup> Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

<sup>13</sup> Inklusivt bostadsrätter.

<sup>14</sup> Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna räntor, men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna räntor.



## KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO 2019

Krediter <sup>15</sup> mot säkerhet av:	Total kreditrisk- exponering före nedskrivning	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Kommunal borgen	135	0	135	135	0
Panträtt i villa- och fritidsfastigheter <sup>16</sup>	428 784	463	428 321	428 321	0
Panträtt i flerfamiljsfastigheter	5 844	0	5 844	5 844	0
Panträtt i jordbruksfastigheter	28 817	1	28 816	28 816	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	46 856	5	46 851	46 851	0
JAK-konto	200 973	0	200 973	200 973	0
Blanco- och borgenskrediter	93 983	4 408	89 575	0	89 575
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>805 392</b>	<b>4 877</b>	<b>800 515</b>	<b>710 940</b>	<b>89 575</b>
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	45 091	9	45 082	0	45 082
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	142 273	0	142 273	0	142 273
Utlåning till kreditinstitut	174 133	171	173 962	0	173 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	176 646	0	176 646	0	176 646
Aktier och andelar	8 482	0	8 482	0	8 482
Upplupna räntor <sup>17</sup>	16 752	0	16 752	0	16 752
<b>Summa övriga finansiella tillgångar</b>	<b>563 377</b>	<b>180</b>	<b>563 197</b>	<b>0</b>	<b>563 197</b>
Utställda finansiella garantier	1 244	0	1 244	1 244	0
Beviljade ej utbetalda krediter	20 151	0	20 151	0	20 151
Lånelöfte	4 445	0	4 445	0	4 445
<b>Eventualförpliktelser och åtaganden</b>	<b>25 840</b>	<b>0</b>	<b>25 840</b>	<b>1 244</b>	<b>24 596</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>1 394 609</b>	<b>5 057</b>	<b>1 389 552</b>	<b>712 184</b>	<b>677 368</b>

<sup>15</sup> Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

<sup>16</sup> Inklusivt bostadsrätter.

<sup>17</sup> Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna räntor, men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna räntor.

## KREDITRISKEXPONERING UPPDELAD PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2020

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
<i>Kassa och tillgodohavande hos centralbanker</i>				
Låg risk	90 708			90 708
Förlust reservering	-17			-17
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>90 691</b>
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</i>				
AAA-AA	97 017			97 017
A				
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>97 017</b>
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>				
Låg risk	172 852			172 852
Normal risk				
Förlust reservering	-171			-171
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>172 681</b>
<i>Utlåning till allmänheten</i>				
Låg risk till normal risk	395 613	50 273		445 886
Förhöjd risk	177 231	75 027		252 258
Hög risk		1 794	29 763	31 557
Förlust reservering	-534	-441	-3 512	-4 487
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>725 214</b>
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>				
AAA-AA	20 047			20 047
A-	30 403			30 403
BBB+	20 199			20 199
Icke ratade kommuner	0			0
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>70 649</b>
<i>Aktier och andelar</i>				
Upplupna räntor <sup>18</sup>	5 102			5 102
Låg risk till normal risk	15 781			15 781
Förhöjd risk		1 261		1 261
Hög risk			406	406
Förlust reservering	-1 987	-201	-404	-2 592
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>14 856</b>
<i>Finansiella garantier och åtaganden</i>				
Utställda finansiella garantier	880	200		1 080
Förlust reservering garantier	-9	-61		-70
Beviljade ej utbetalda krediter <sup>19</sup>	20 219			20 219
Lånelöften	4 230			4 230
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>25 459</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>				<b>1 201 669</b>

<sup>18</sup> Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna räntor, men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna räntor. Den upplupna posten hamnar i samma stadie som den underliggande krediten och följer också med vid förflyttningar mellan stadier.

<sup>19</sup> Bankens kreditkort innehåller en del som är utnyttjad kortkredit och en beviljad men ej utnyttjad limit som redovisas under eventalförpliktelser, se ovan samt [Not 16 Utlåning till allmänheten](#) och [Not 27 Eventalförpliktelser och åtaganden](#). Då kortkrediter är en sammansatt produkt redovisas den totala förlustreserven under utlåning till allmänheten. Utnyttjat belopp kortkrediter före reservering 3 382 tkr och beviljat ej utnyttjat belopp kortkrediter 9 309 tkr per 2020-12-31.

## KREDITRISKEXPONERING UPPDELAD PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
<i>Kassa och tillgodohavande hos centralbanker</i>				
Låg risk	45 091			45 091
Förlust reservering	-9			-9
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>45 082</b>
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</i>				
AAA-AA	142 273			142 273
A				
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>142 273</b>
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>				
Låg risk	174 133			174 133
Normal risk				
Förlust reservering	-171			-171
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>173 962</b>
<i>Utlåning till allmänheten</i>				
Låg risk till normal risk	471 392	2 377		473 769
Förhöjd risk	220 972	51 999		272 971
Hög risk	3	17 867	40 782	58 652
Förlust reservering	-672	-622	-3 583	-4 877
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>800 515</b>
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>				
AAA-AA	170 104			170 104
A	6 542			6 542
Icke ratade kommuner				
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>176 646</b>
Aktier och andelar	8 482			<b>8 482</b>
<i>Upplupna räntor<sup>20</sup></i>				
Låg risk till normal risk	18 899			18 899
Förhöjd risk		554		554
Hög risk			454	454
Förlust reservering	-2 409	-300	-446	-3 155
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>16 752</b>
<i>Finansiella garantier och åtaganden</i>				
Utställda finansiella garantier	1 244			1 244
Beviljade ej utbetalda krediter <sup>21</sup>	20 151			20 151
Lånelöften	4 445			4 445
<b>Totalt redovisat värde</b>				<b>25 840</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>				<b>1 389 552</b>

<sup>20</sup> Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna räntor, men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna räntor. Den upplupna posten hamnar i samma stadie som den underliggande krediten och följer också med vid förflyttningar mellan stadier.

<sup>21</sup> Bankens kreditkort innehåller en del som är utnyttjad kortkredit och en beviljad men ej utnyttjad limit som redovisas under eventalförpliktelser, se ovan samt [Not 16 Utlåning till allmänheten](#) och [Not 27 Eventalförpliktelser och åtaganden](#). Då kortkrediter är en sammansatt produkt redovisas den totala förlustreserven under utlåning till allmänheten. Utnyttjat belopp kortkrediter före reservering 3 796 tkr och beviljat ej utnyttjat belopp kortkrediter 9 724 tkr per 2019-12-31.

## ÅLDERSANALYS, OREGLERADE LÅNEFORDRINGAR

Med oreglerade fordringar avses lånefordringar som förfallit till betalning. Nedanstående fordringar är redovisade med bruttofordran, det finns också i flera fall säkerhet i form av bundet sparande.

	2020	2019
Fordringar förfallna mindre än 1 månad	14 349	13 932
Fordringar förfallna 1–2 månader	1 790	8 664
Fordringar förfallna 2–3 månader	4 694	2 929
Fordringar förfallna 3–6 månader	5 263	10 042
Fordringar förfallna mer än 6 månader	15 962	26 751
<b>Summa</b>	<b>42 058</b>	<b>62 318</b>

### LIKVIDITETSRIK

Med likviditetsrisk avses risken för att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risken kan uppstå om inlåningen minskar drastiskt och Banken inte kan låna upp likvida medel eller avyttra tillgångar för att möta likviditetsbehovet och kortfristiga betalningsåtaganden.

#### Strategi gällande likviditetsrisk

Banken finansierar sin utlåning genom eget kapital och inlåning från allmänheten (medlemmar), som kan vara både fri och bunden. Bundet sparande är ett sparande som enligt sparlåneavtalet ska fullgöras under amorteringstiden så att balans mellan sparprestation och lånebelastning uppnås när lånet slutamorterats. Denna balans regleras med sparpoäng, vilka i sig varken ger medlemmen rättighet till lån eller kräver något åtagande från medlemmens sida. Bundet sparande blir inte fritt att disponera förrän denna balans är uppnådd.

#### Ansvarsfördelning för likviditetsrisk

Vd är ytterst ansvarig för att ta fram och föreslå ansvars- och arbetsfördelning, mätmetoder, limiter, uppföljning och rapportering avseende Bankens likviditetsrisker. Bankens strategi avseende likviditetsrisker ska fastställas av vd och föredras för styrelsen. I ansvaret ingår bland annat:

- Utarbeta och föreslå likviditetsstrategi, finansieringsstrategi, hantering av intradagslikviditet, hantering av säkerheter, hantering av likviditetsreserv (se FFFS 2010:7 4 kap).
- Identifiera och mäta Bankens exponeringar mot likviditetsrisker samt finansieringsbehov inom och mellan olika affärsverksamheter och valutor.
- Ta fram och beräkna riskmått och nyckeltal för att beräkna likviditetsrisk på ett heltäckande sätt enligt vad som framgår av FFFS 2010:7 3 kap 3–6§§. Riskmått och nyckeltal ska identifiera sårbarhet vid normal verksamhet liksom under perioder av stress.
- Ta fram och besluta om beredningsplan för hantering av likviditetsrisker.
- Ha ett framåtblickande perspektiv på likviditetsrisk och bedöma balansräkningens struktur, kassaflöden, likviditetspositioner och risker i poster utanför balansräkningen.

- Genomföra stresstester enligt vad som framgår av FFFS 2010:7 3 kap 7–9§§ - Utarbeta de delar av IKLU-rapporten som avser likviditetsrisker.

Riskfunktionen är ansvarig för att genomföra en oberoende kontroll av likviditetsrisker (likviditetsriskkontroll).

Internrevisionen ska regelbundet låta genomföra en oberoende granskning och utvärdering av företagets styrning och kontroll av likviditetsrisker. Målsättningen med granskningen är att identifiera svagheter eller problem med rutiner, metoder och system för beräkning och rapportering av likviditetsrisker. Granskningen ska även omfatta att fastställda riktlinjer och processer följs samt att processerna uppfyller de uppsatta målen. Internrevisionen ska även följa upp att företaget har en ändamålsenlig organisation för sin likviditetshandling.

#### 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 10 procent av det fria sparandet och lång likviditetsreserv som är över 10 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.

Under hela 2020 låg likviditet och likviditetsreserv över 42,3 procent av den fria inlåningen.

#### Likviditetsexponering

I tabellen nedan 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. Se även [Kassaflödesanalys](#) på sida 25 som belyser Bankens likviditetssituation. Ytterligare information om Bankens likviditetshandling lämnas på Bankens hemsida [jak.se](#) under finansiell information.

## KONTRAKTUELLT ÅTERSTÅENDE LÖPTID 2020

Tillgångar	På anfordran	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
Kassa och centralbanker	90 691						<b>90 691</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. <sup>22</sup>			20 000	77 017			<b>97 017</b>
Utlåning till kreditinstitut	33 567	138 114		1 000			<b>172 681</b>
Utlåning till allmänheten	17 507	19 374	48 820	205 917	433 484	112	<b>725 214</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>23</sup>			20 047	50 602			<b>70 649</b>
Upplupna räntor <sup>24</sup>	-2 533	960	2 530	11 869	17 323	-15 293	<b>14 856</b>
Övriga tillgångsposter	291 502	3 275	734	4 739		15 262	<b>315 512</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>430 734</b>	<b>161 723</b>	<b>92 131</b>	<b>351 144</b>	<b>450 807</b>	<b>81</b>	<b>1 486 620</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	760			1 000			<b>1 760</b>
Inlåning från allmänheten	1 034 718	5 039	29 401	109 480	189 040		<b>1 367 678</b>
Övriga skuldposter	882	6 582	303				<b>7 767</b>
<b>Eget kapital</b>							
Medlemsinsatser <sup>25</sup>			13 842	69 655	57 687		<b>141 184</b>
Övrigt eget kapital						-31 769	<b>-31 769</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 036 360</b>	<b>11 621</b>	<b>43 546</b>	<b>180 135</b>	<b>246 727</b>	<b>-31 769</b>	<b>1 486 620</b>
<b>Skillnad redovisade tillgångar och skulder</b>	<b>-605 626</b>	<b>150 102</b>	<b>48 585</b>	<b>171 009</b>	<b>204 080</b>	<b>31 850</b>	<b>0</b>

<sup>22</sup> För nominellt värde se Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser.

<sup>23</sup> För nominellt värde se Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

<sup>24</sup> Tabellen avser till övervägande del framtida kassaflöden för ränteintäkter för lån utbetalda till och med februari 2011, vars framtida betalningar finns med i balansräkningen. Periodiserad del (framtida intäktsföring) har redovisats som "utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Förlustrserveringar för upplupna räntor redovisas som "på anfordran". För lån utbetalda efter februari 2011 inkluderar tabellen endast ett mindre belopp upplupna räntor hänförliga till kalendereffekter av räntornas intäktsföring, dessa redovisas som "på anfordran".

<sup>25</sup> Innefattar både frivilliga medlemsinsatser och låneinsatser. Belopp som återfinns i "Längre än 3 mån men högst 1 år" består av låneinsatser där beslut är taget att ansöka om att återbetala dessa, ansökan planerad att lämnas till Finansinspektionen i mars 2021. Övriga låneinsatser som per 31 december 2020 väntar på att återbetalas återfinns i "Längre än 1 år men högst 5 år".

## KONTRAKTUELLT ÅTERSTÅENDE LÖPTID 2019

Tillgångar	På anfordran	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
Kassa och centralbanker	45 082						<b>45 082</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. <sup>26</sup>		15 007	66 086	34 985	26 195		<b>142 273</b>
Utlåning till kreditinstitut	59 739	113 223		1 000			<b>173 962</b>
Utlåning till allmänheten	15 684	20 723	59 095	239 424	464 677	912	<b>800 515</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>27</sup>		140 002	16 540	20 104			<b>176 646</b>
Upplupna räntor <sup>28</sup>	-3 083	1 069	3 071	13 867	21 545	-19 717	<b>16 752</b>
Övriga tillgångsposter		3 873	169 693	8 118		16 383	<b>198 067</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>117 422</b>	<b>293 897</b>	<b>314 485</b>	<b>317 498</b>	<b>512 417</b>	<b>-2 422</b>	<b>1 553 297</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	899			1 000			<b>1 899</b>
Inlåning från allmänheten	1 042 613	8 393	37 191	122 015	220 966		<b>1 431 178</b>
Övriga skuldposter	901	7 030	260				<b>8 191</b>
<b>Eget kapital</b>							
Medlemsinsatser <sup>29</sup>			12 152	27 336	96 762		<b>136 250</b>
Övrigt eget kapital						-24 221	<b>-24 221</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 044 413</b>	<b>15 423</b>	<b>49 603</b>	<b>150 351</b>	<b>317 728</b>	<b>-24 221</b>	<b>1 553 297</b>
<b>Skillnad redovisade tillgångar och skulder</b>	<b>-926 991</b>	<b>278 474</b>	<b>264 882</b>	<b>167 147</b>	<b>194 689</b>	<b>21 799</b>	<b>0</b>

### MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på aktuella 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 ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk. Banken har valt att inte utsätta sig för valuta- och aktiekursrisk.

Med ränterisk avses räntenettorisken och ränteprisrisk. Räntenettorisken är risken för att en ändring av ränteläget påverkar räntenetto, och för Bankens del innebär det hur stor avkastningen blir på likvida medel och likviditetsreserv. Ränteprisrisk 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 cirka 1 251 tusen kronor under kommande tolv månadersperiod. Beräkningen har tagits fram före skatt och på balansdagen genom att de räntebärande rörliga tillgångarna har ändrats med en procent. En parallell förskjutning av räntekurvan uppåt med en procent för finansiella tillgångar i Bankens värdepappersportfölj skulle få en påverkan på eget kapital exklusive skatt med 1 326 tusen kronor.

Bankens inlåning är räntefri och lånefordringar har samma procentsats under antingen hela löptiden eller under en femårig avtalsperiod och påverkas därför inte av marknadsräntorna. I tabellen nedan visas räntebindningen för Bankens tillgångar och skulder.

<sup>26</sup> För nominellt värde se Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser.

<sup>27</sup> För nominellt värde se Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

<sup>28</sup> Tabellen avser till övervägande del framtida kassaflöden för ränteintäkter för lån utbetalda till och med februari 2011, vars framtida betalningar finns med i balansräkningen. Periodiserad del (framtida intäktsföring) har redovisats som "utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Förlusträserveringar för upplupna räntor redovisas som "på anfordran". För lån utbetalda efter februari 2011 inkluderar tabellen endast ett mindre belopp upplupna räntor hänförliga till kalendereffekter av räntornas intäktsföring, dessa redovisas som "på anfordran".

<sup>29</sup> Innefattar både frivilliga medlemsinsatser och låneinsatser. Belopp som återfinns i "Längre än 3 mån men högst 1 år" består av låneinsatser avseende lån som slutamorterats under dec 2015 till nov 2016. Avsikten är att ansöka om att återbetala dessa under 2020, förutsatt att utrymme i kapitalbasen finns. Övriga låneinsatser som per 31 december 2019 väntas på att återbetalas återfinns i "Längre än 1 år men högst 5 år".

## RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER – RÄNTEEXPONERING 2020

Tillgångar	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 räntebindning	Totalt redovisat värde
Kassa och centralbanker	90 681							10	<b>90 691</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. <sup>30</sup>	15 561	39 455	14 990	27 011					<b>97 017</b>
Utlåning till kreditinstitut	58 558	113 123			1 000				<b>172 681</b>
Utlåning till allmänheten	2 998	194	748	2 359	172 353	185 769	357 600	3 193	<b>725 214</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>31</sup>	30 105	30 338	10 206						<b>70 649</b>
Upplupna räntor	126	834	975	1 682	6 271	5 471	17 323	-17 826	<b>14 856</b>
Övriga tillgångsposter								315 512	<b>315 512</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>198 029</b>	<b>183 944</b>	<b>26 919</b>	<b>31 052</b>	<b>179 624</b>	<b>191 240</b>	<b>374 923</b>	<b>300 889</b>	<b>1 486 620</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>									
Skulder till kreditinstitut								1 760	<b>1 760</b>
Inlåning från allmänheten								1 367 678	<b>1 367 678</b>
Övriga skuldposter								7 767	<b>7 767</b>
<i>Eget kapital:</i>									
Medlemsinsatser								141 184	<b>141 184</b>
Övrigt eget kapital								-31 769	<b>-31 769</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 486 620</b>	<b>1 486 620</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>198 029</b>	<b>183 944</b>	<b>26 919</b>	<b>31 052</b>	<b>179 624</b>	<b>191 240</b>	<b>374 923</b>	<b>-1 185 731</b>	<b>0</b>

<sup>30</sup> För nominellt värde se Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser.

<sup>31</sup> För nominellt värde se Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

## RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER – RÄNTEEXPONERING 2019

Tillgångar	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 räntebindning	Totalt redovisat värde
Kassa och centralbanker	45 072							10	<b>45 082</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. <sup>32</sup>	10 000	41 202	24 985	66 086					<b>142 273</b>
Utlåning till kreditinstitut	99 766	73 196			1 000				<b>173 962</b>
Utlåning till allmänheten	9 051	280	1 020	3 470	110 607	223 982	447 801	4 304	<b>800 515</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>33</sup>	56 648	110 000	9 998						<b>176 646</b>
Upplupna räntor	67	1 003	1 050	2 021	7 347	6 520	21 545	-22 801	<b>16 752</b>
Övriga tillgångsposter								198 067	<b>198 067</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>220 604</b>	<b>225 681</b>	<b>37 053</b>	<b>71 577</b>	<b>118 954</b>	<b>230 502</b>	<b>469 346</b>	<b>179 580</b>	<b>1 553 297</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>									
Skulder till kreditinstitut								1 899	<b>1 899</b>
Inlåning från allmänheten								1 431 178	<b>1 431 178</b>
Övriga skuldposter								8 191	<b>8 191</b>
<i>Eget kapital:</i>									
Medlemsinsatser								136 250	<b>136 250</b>
Övrigt eget kapital								-24 221	<b>-24 221</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 553 297</b>	<b>1 553 297</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>220 604</b>	<b>225 681</b>	<b>37 053</b>	<b>71 577</b>	<b>118 954</b>	<b>230 502</b>	<b>469 346</b>	<b>-1 373 717</b>	<b>0</b>

### KONCENTRATIONSRIK

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.

Bankens utlåning till allmänheten är jämnt fördelad över Sverige med små geografiska koncentrationsrisker. Endast en liten del av utlåningen finns till utlandsboende medlemmar. Dagens regelverk medger kreditgivning till enskilda medlemmar som maximalt motsvarar 20 procent av Bankens kapitalbas. 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.

### OPERATIV RISK

Med operativa risker avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.

Banken har en verksamhet som varken är omfattande eller speciellt komplex. Generellt sett är Bankens riskapitit låg.

Banken har en samlad metod för identifiering, hantering och rapportering av alla förkommande risker i Banken. Detta återfinns i Bankens riskpolicy.

De operativa riskerna mitigeras genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Banken, som bland annat omfattar:

- ändamålsenliga policys, instruktioner och rutiner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- digital infrastruktur 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.

### AFFÄRSRISK

#### 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. Strategisk risk kan definieras som styrelsens och ledningens grad av förmåga att styra och kontrollera verksamheten. Strategisk risk hanteras inom ramen för Bankens ordinarie process för verksamhetsstyrning och strategiska

<sup>32</sup> För nominellt värde se Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser.

<sup>33</sup> För nominellt värde se Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.



planering. Riskerna begränsas genom kvalitetssäkring, interna kontrollprocesser och strukturerat faktabaserat beslutsfattande.

#### 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.

#### Intjäningsrisk

Med intjäningsrisk avses risken för att intäkter och/eller kostnader avviker på ett för Banken negativt sätt från prognoser. För JAK innebär intjäningsrisk

främst risken för att Bankens nyutlåning inte sker i prognosticerad takt samt risken att medlemmar förtidsinlöser lån i större utsträckning än beräknat.

#### PENSIONSRIK

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.

## Not 4 Räntenetto<sup>34</sup>

	2020	2019
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till allmänheten	25 571	29 495
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	739	76
Utlåning till kreditinstitut	172	5
<b>Summa</b>	<b>26 482</b>	<b>29 576</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Kostnad för insättningsgaranti	-2 137	-2 184
Resolutionsavgift	-11	-10
<b>Summa</b>	<b>-2 148</b>	<b>-2 194</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>24 334</b>	<b>27 382</b>

## Not 5 Provisionsintäkter

	2020	2019
Friköp bundet sparande	1 127	-
Ersättning omkostnad säkerheter	256	-
Förseningsavgifter	120	-
Säkerhet och villkorsändringar	251	-
Övriga provisionsintäkter	1 008	1 491
<b>Summa</b>	<b>2 762</b>	<b>1 491</b>

## Not 6 Provisionskostnader<sup>35</sup>

	2020	2019
Betalningsförmedling Riksbankens betalningssystem RIX	816	-
Transaktionsavgifter	156	-
E-legitimation	282	-
Övriga provisionskostnader	588	2 771
<b>Summa</b>	<b>1 843</b>	<b>2 771</b>

<sup>34</sup> Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet och är beräknade enligt effektivräntemetoden.

<sup>35</sup> Föregående år ingick vissa fasta transfereringskostnader i Provisionskostnader, dessa kostnader återfinns för 2020 under Allmänna administrationskostnader, IT-kostnader. Det är för 2020 ett belopp om 798 tusen kronor.

## Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2019
Värdeförändring verkligt värde via resultaträkningen, aktier och andelar <sup>36</sup>	0	-124
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>-124</b>

## Not 8 Övriga rörelseintäkter

	2020	2019
Medlemsavgifter	8 820	8 931
Övriga rörelseintäkter	39	144
<b>Summa</b>	<b>8 859</b>	<b>9 075</b>

## Not 9 Allmänna administrationskostnader

	2020	2019
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	13 752	12 621
Sociala avgifter <sup>37</sup>	3 698	3 942
Kostnad för pensionspremier	1 107	853
Personalutveckling	207	508
Övriga personalkostnader	514	638
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>19 278</b>	<b>18 562</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
Konsulttjänster	3 916	3 689
Porto	940	861
Resor och logi	137	497
Revision (intern- och externrevision)	1 346	1 490
IT-kostnader <sup>38</sup>	9 156	6 960
Tele- och datakommunikation	312	216
Fastighetskostnader	572	1 169
Sökningar i externa databaser	377	392
Externa lokaler	70	140
Kontorsmaterial	35	23
Övrigt	755	922
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>17 616</b>	<b>16 359</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>36 894</b>	<b>34 921</b>

<sup>36</sup> Innehåller värdeförändring av aktier och andelar som klassas som eget kapitalinstrument.

<sup>37</sup> Lättnader under mars-juni i form av tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter.

<sup>38</sup> I Allmänna Administrationskostnader, IT-kostnader återfinns för 2020 ett belopp som består av vissa fasta transfereringskostnader som föregående år redovisades under Provisionskostnader. För 2020 är beloppet 798 tusen kronor.

## PRINCIPER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGAR

I Bankens policy för ersättning och incitament, som årligen fastställs av styrelsen, framgår att rörliga ersättningar inte förekommer.

### STYRELSENS ORDFÖRANDE

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 140 000 kronor per år.

### STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 70 000 kronor per år.

### STYRELSELEDAMÖTER

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 50 000 kronor per år. Om ordförande, vice ordförande eller ledamöter ingår i kredit-, arbets- eller medlemsutskottet utgår ett fast arvode om 8 000 kronor per år.

### 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

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

## ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA

### VALBEREDNINGEN

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 46 000 kronor per år för valberedningens sammankallande, samt 30 000 kronor för vice sammankallande och 27 000 kronor per år för övriga.

### LEKMANNAREVISOR

Ersättningen bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 30 000 kronor per år för ordinarie samt 20 000 kronor för suppleant.

### ETIKRÅDET

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, för sammankallande 15 000 kronor per år och för övriga 12 000 kronor per år.

### NOMINERINGSKOMMITTÉ

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 8 000 kronor per år.

## 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 Fremia (från 1 januari 2021 en sammanslagning mellan KFO och Idea) och övrigt vad som framförhandlats i överenskommelse med Fremia och Finansförbundet.

Pensionsplanen för personalen ändrades 1 januari 2009 till följande:

#### 1. Anställda som är födda 1978 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 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent av lönedel mellan 7,5–20 inkomstbasbelopp samt 32,5 procent av lönedel mellan 20–30 inkomstbasbelopp. Utöver detta tillkommer en avgiftsbestämd pension om 2,0 procent av ordinarie månadslön, vilken inte är värdesäkrad.

#### 2. Anställda som är födda 1979 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 7,5 inkomstbasbelopp och 30 procent av månadslönen överstigande 7,5 inkomstbasbelopp. Minst 50 procent av pensionen är värdesäkrad och högst 50 procent är inte värdesäkrad.

## ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR

### VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Uppsägningstiden är enligt anställningsavtal 9 månader vid uppsägning från Bankens sida och 6 månader vid v.d.s egen uppsägning. Under uppsägningstiden utgår ordinarie fast månadslön.

### ÖVRIG BANKLEDNING

Uppsägningstiden är enligt vad var tidpunkt gällande kollektivavtal mellan Fremia och Finansförbundet.

## LÖNER, ARVODEN, SOCIALA KOSTNADER OCH PENSIONER

	2020			2019		
	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionspremier	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionspremier
Nuvarande och tidigare styrelse samt vd, 10 personer	1 307	389	234	1 385	411	152
Övriga förtroendevalda	277	67	0	257	67	0
Övrig bankledning 6 personer	2 608	826	437	2 420	762	355
Övriga anställda	9 560	2 416	436	8 559	2 702	346
<b>Summa</b>	<b>13 752</b>	<b>3 698</b>	<b>1 107</b>	<b>12 621</b>	<b>3 942</b>	<b>853</b>

## LÖNER, ARVODEN, ANDRA SKATTEPLIKTIGA ERSÄTTNINGAR, SKATTEPLIKTIGA FÖRMÅNER OCH PENSIONER UNDER ÅRET TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2020

(kr)	Grundlön/ arvode	Skatte- pliktiga förmåner	Pensionskostnad <sup>39</sup>	Övriga skattepliktiga ersättningar <sup>40</sup>	Summa
Styrelsens ordförande Maxwell Malavan	124 678	98	0	0	<b>124 776</b>
Styrelsens vice ordförande Lena Eriksson Åshuvud	74 004	98	0	0	<b>74 102</b>
Styrelseledamot Sten-Inge Kedbäck	90 676	0	0	0	<b>90 676</b>
Styrelseledamot Mats Brenner	50 004	0	0	0	<b>50 004</b>
Styrelseledamot Moa Björnson	38 672	0	0	0	<b>38 672</b>
Styrelseledamot Ingrid Westerfors	33 336	0	0	0	<b>33 336</b>
Styrelseledamot Erik Johansson	33 336	98	0	0	<b>33 434</b>
Avgående styrelseledamot Inger Eriksson <sup>41</sup>	16 668	0	0	0	<b>16 668</b>
Avgående styrelseledamot Per Rosengren <sup>42</sup>	14 502	0	0	0	<b>14 502</b>
Vd Johan Thelander	830 887	2 494	234 393	0	<b>1 067 774</b>
Övrig bankledning: Tf. affärschef Emma Lustig <sup>43</sup> IT- och utvecklingschef David Rosén Kreditchef, tf. affärschef Carl-Magnus Lindhe Affärschef Sofie Nyholm Ekonomi- och affärsstödschef Siv Ekström <sup>44</sup> Financial Crime Prevention Manager Sabina Ausfelt <sup>45</sup>					
Summa övrig bankledning	2 608 027	3 138	436 597	480	<b>3 048 242</b>
<b>Summa<sup>46</sup></b>	<b>3 914 790</b>	<b>5 926</b>	<b>670 990</b>	<b>480</b>	<b>4 592 186</b>

<sup>39</sup> Rabatt från Folksam på förmånsbestämd ålderspension.

<sup>40</sup> Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

<sup>41</sup> Medlem i styrelsen fram till och med 2020-04-30.

<sup>42</sup> Medlem i styrelsen fram till och med 2020-04-30.

<sup>43</sup> Medlem i ledningsgruppen fram till och med 2020-04-30.

<sup>44</sup> Medlem i ledningsgruppen fram till och med 2020-12-11.

<sup>45</sup> Medlem i ledningsgruppen från och med 2020-09-21.

<sup>46</sup> Arbetstagarrepresentantens lön redovisas inte då denne får ersättning i form av ordinarie avtalad lön.

## LÖNER, ARVODEN, ANDRA SKATTEPLIKTIGA ERSÄTTNINGAR, SKATTEPLIKTIGA FÖRMÅNER OCH PENSIONER UNDER ÅRET TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2019

(kr)	Grundlön/ arvode	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad <sup>47</sup>	Övriga skattepliktiga ersättningar <sup>48</sup>	Summa
Styrelsens ordförande Monjia Manai Sonnius <sup>49</sup>	154 676	686	0	0	<b>155 362</b>
Styrelsens vice ordförande Sten-Inge Kedbäck	79 672	686	0	0	<b>80 358</b>
Styrelseledamot Per Rosengren	50 005	490	0	0	<b>50 495</b>
Styrelseledamot Maxwell Malavan	45 336	294	0	0	<b>45 630</b>
Styrelseledamot Inger Eriksson	45 336	588	0	0	<b>45 924</b>
Styrelseledamot Mats Brenner	45 336	392	0	0	<b>45 728</b>
Styrelseledamot Lena Eriksson Åshuvud	33 336	392	0	0	<b>33 728</b>
Avgående styrelseledamot Uffe Madsen <sup>50</sup>	14 000	98	0	0	<b>14 098</b>
Avgående styrelseledamot Ali Hamidian <sup>51</sup>	12 501	196	0	0	<b>12 697</b>
Avgående styrelseledamot Leif Tomas Olsen <sup>52</sup>	12 000	98	0	0	<b>12 098</b>
Vd Johan Thelander	892 931	2 682	152 008	200	<b>1 047 821</b>
Övrig bankledning: Tf. affärsrörelsechef Emma Lustig Utvecklingschef David Rosén Kreditchef Carl-Magnus Lindhe <sup>53</sup> Affärsrörelsechef Sofie Lundström <sup>54</sup> Redovisningsansvarig Marie Gillberg <sup>55</sup> Säkerhets- och riskansvarig Sara Hjalmarsson <sup>56</sup> Tf. affärschef för kreditgivning Björn Anderson <sup>57</sup> Ekonomi- och affärsstödschef Siv Ekström <sup>58</sup>	2 420 153	6 196	354 684	4 767	<b>2 785 800</b>
<b>Summa<sup>59</sup></b>	<b>3 805 282</b>	<b>12 798</b>	<b>506 692</b>	<b>4 967</b>	<b>4 329 739</b>

<sup>47</sup> Rabatt från Folksam på förmånsbestämd ålderspension.

<sup>48</sup> Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

<sup>49</sup> Ordförande i styrelsen fram till och med 2019-12-31.

<sup>50</sup> Medlem i styrelsen fram till och med 2019-04-30.

<sup>51</sup> Medlem i styrelsen fram till och med 2019-04-30.

<sup>52</sup> Medlem i styrelsen mellan 2019-05-01 och 2019-07-31.

<sup>53</sup> Medlem i ledningsgruppen från och med 2019-05-13.

<sup>54</sup> Medlem i ledningsgruppen från och med 2019-04-26.

<sup>55</sup> Medlem i ledningsgruppen fram till och med 2019-05-31.

<sup>56</sup> Medlem i ledningsgruppen fram till och med 2019-05-31.

<sup>57</sup> Medlem i ledningsgruppen fram till och med 2019-05-31.

<sup>58</sup> Medlem i ledningsgruppen från och med 2019-12-11.

<sup>59</sup> Arbetsgarepresentantens lön redovisas inte då denne får ersättning i form av ordinarie avtalad lön.

## ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER TILL ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA 2020

(kr)	Grundlön/ arvode	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 5 personer	155 000	98	0	0	<b>155 098</b>
Etikråd, 4 personer	51 000	0	0	0	<b>51 000</b>
Lekmannarevisor, 2 personer	50 004	0	0	0	<b>50 004</b>
Nomineringskommitté, 4 personer	21 344	0	0	0	21 344
<b>Summa</b>	<b>277 348</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>277 446</b>

## ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER TILL ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA 2019

(kr)	Grundlön/ arvode	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 5 personer	167 008	98	0	0	<b>167 106</b>
Etikråd, 4 personer	42 000	0	0	0	<b>42 000</b>
Lekmannarevisor, 2 personer	47 919	392	0	0	<b>48 311</b>
<b>Summa</b>	<b>256 927</b>	<b>490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>257 417</b>

### Antal arbetade timmar<sup>60</sup>

Totalt i Banken

2020

2019

52 854

51 724

### Medelantalet anställda

- varav kvinnor

19

19

- varav män

9

7

- varav icke-binära

1

2

Totalt

29

28

### Könsfördelning i ledningen

#### Styrelsen<sup>61</sup>

- antal kvinnor

3

4

- antal män

6

5

#### Övriga ledande befattningshavare inkl. vd

- antal kvinnor

2

3

- antal män

3

3

<sup>60</sup> Sju (7) timmars arbetsdagar.

<sup>61</sup> Stämموvalda ordinarie ledamöter och suppleanter samt vd, inklusive arbetstagarrepresentanter.

Framtida minimiavgifter för operationell leasing <sup>62</sup>	2020	2019
<=1 år	245	394
1-5 år	587	720
> 5 år	0	0
<b>Summa</b>	<b>832</b>	<b>1 114</b>
Arvode och kostnadsersättning till externrevisorer Ernst & Young AB	2020	2019
Revisionsuppdrag <sup>63</sup>	936	845
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Skatterådgivning		
Övriga uppdrag	91	174
<b>Summa</b>	<b>1 027</b>	<b>1 019</b>

## Not 10 Övriga rörelsekostnader

	2020	2019
Tidningen Grus & Guld <sup>64</sup>	580	1 209
Försäkringskostnader	822	732
Övriga rörelsekostnader	678	535
Exceptionell kostnad: Sanktionsavgift (se nästkommande not)	1 600	0
<b>Summa</b>	<b>3 680</b>	<b>2 476</b>

## Not 11 Exceptionella intäkter och kostnader

Finansinspektionen slutförde under året sin översyn av JAK Medlemsbanks efterlevnad av penningtvättsregelverket. Finansinspektionen beslöt att tilldela

JAK en anmärkning. Myndigheten beslöt även att ge JAK en sanktionsavgift på 1,6 miljoner kronor.

	2020	2019
Sanktionsavgift (ingår i föregående not)	1 600	0
<b>Summa</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>

<sup>62</sup> Leasing består av hyra för larm, och en hyresrätt.

<sup>63</sup> Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bankens externrevisor att utföra.

<sup>64</sup> I kostnader för medlemstidningen ingår även lönekostnader (ingår i not 9), tryckerikostnader, porto med mera. Totala kostnader för medlemstidningen Grus & Guld uppgick 2020 till 1,2 miljoner kronor att jämföra med 1,5 miljoner kronor för 2019.

## Not 12 Kreditförluster, netto

Lån till upplupet anskaffningsvärde <sup>65</sup>	2020	2019
Förändring kreditförlustreserv steg 1	542	562
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 1	421	730
- varav förändring kreditförlustreserv utlåning kreditinstitut och RIX	-8	-180
- varav förändring kreditförlustreserv garantier steg 1	-8	
Förändring kreditförlustreserv steg 2	222	-74
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 2	100	8
- varav förändring kreditförlustreserv garantier steg 2	-59	
<b>Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning</b>	<b>764</b>	<b>488</b>
Förändring kreditförlustreserv steg 3	114	20
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 3	42	-368
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-482	-1 365
Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster	352	309
Ränta på nedskrivna del av kreditförsämrad utlåning	130	106
<b>Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning</b>	<b>114</b>	<b>-930</b>
<b>Totala kreditförluster</b>	<b>878</b>	<b>-442</b>

## Not 13 Skatter

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

År 2007 kom ändrade redovisningsregler, lagbegränsad IFRS som för Bankens del innebar att ränteintäkter 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 2020-12-31 uppgår till 57 933 (51 843) tusen kronor.

I balansräkningen bokades den uppskjutna skattefordran på 7 831 tusen kronor bort 2015. Det bedöms att dessa inte kommer att kunna utnyttjas de kommande åren. I övrigt hänvisas till information i förvaltningsberättelsen under avsnittet förväntad framtida ekonomisk utveckling.

<b>Skattemässigt resultat</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Årets resultat	-7 765	-4 810
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	1 675	80
Återläggning fond för verkligt värde	0	0
Årets fond för verkligt värde	0	0
<b>Skattemässigt resultat</b>	<b>-6 090</b>	<b>-4 730</b>

<sup>65</sup> Inklusive upplupna räntor, se förklaring upplupna räntor för lån tagna före 2011 i Not 2 Redovisningsprinciper.



## Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser

	2020	2019
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</b>		
Emitterade av svenska staten	0	26 086
Emitterade av svenska landsting	20 000	20 000
Emitterade av svenska kommuner	77 017	96 187
<b>Summa</b>	<b>97 017</b>	<b>142 273</b>
<b>Värdering av statsskuldförbindelser m.m.</b>		
Upplupet anskaffningsvärde	97 017	142 273
Verkligt värde	97 385	142 481
Nominellt värde	95 000	140 000

## Not 15 Utlåning till kreditinstitut

Här redovisas den inlåning Banken 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 och med

2023-10-25. Förlagsbeviset har ett nominellt belopp på 1 000 tkr. År 2013 öppnades även ett konto hos Ekobanken.

	2020	2019
Redovisat bruttovärde kreditinstitut	172 852	174 133
Reservering stadie 1	-171	-171
<b>Summa</b>	<b>172 681</b>	<b>173 962</b>

## Not 16 Utlåning till allmänheten

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Utestående fordringar, brutto</b>		
- företagssektor	48 048	52 444
- hushållssektor	647 663	717 007
- övriga	33 990	35 940
<b>Summa</b>	<b>729 701</b>	<b>805 391</b>
Förlustreserv stadie 1 och 2 företag inkl. övriga	-292	-59
- varav individuella COVID 19-reserveringar	-224	
Förlustreserv stadie 3 företag inkl. övriga	-69	-295
<b>Summa förlustreserver företag inkl. övriga</b>	<b>-361</b>	<b>-354</b>
Förlustreserv stadie 1 och 2 hushåll	-683	-1 235
Förlustreserv stadie 3 hushåll <sup>66</sup>	-3 443	-3 287
<b>Summa förlustreserver hushåll</b>	<b>-4 126</b>	<b>-4 522</b>
<b>Summa förlustreserver</b>	<b>-4 487</b>	<b>-4 876</b>
<b>Summa netto redovisade lånefordringar</b>	<b>725 214</b>	<b>800 515</b>

<sup>66</sup> Från och med 2019 redovisas samtliga reserveringar i stadie 3 under Förlustreserv stadie 3, detta då alla krediter i stadie 3 nu nedskrivningsprövas individuellt och inga statistiska reserveringar längre görs för dessa.

## FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTO OCH NETTOVÄRDE SAMT FÖRLUSTRESERVER 2020

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten				
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2019</b>	<b>692 367</b>	<b>72 243</b>	<b>40 781</b>	<b>805 391</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2020</b>	<b>572 844</b>	<b>127 094</b>	<b>29 763</b>	<b>729 701</b>
<b>Reserveringar för utlåning till allmänheten</b>				
<b>Reserveringar 31 december 2019</b>	<b>672</b>	<b>621</b>	<b>3 583</b>	<b>4 876</b>
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-56	-97	-304	-457
Förändring i riskfaktorer	-66	-40		-106
Förändringar individuellt bedömda			93	93
Överföringar mellan stadie	<b>-16</b>	<b>-43</b>	<b>140</b>	<b>81</b>
från 1 till 2	-34	292		258
från 1 till 3	-2		336	334
från 2 till 1	17	-256		-239
från 2 till 3		-127	170	43
från 3 till 1	3		-226	-223
från 3 till 2		48	-140	-92
<b>Reservering 31 december 2020</b>	<b>534</b>	<b>441</b>	<b>3 512</b>	<b>4 487</b>
<b>Redovisat värde</b>				
<b>Ingående balans 31 december 2019</b>	<b>691 695</b>	<b>71 622</b>	<b>37 198</b>	<b>800 515</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>572 310</b>	<b>126 653</b>	<b>26 251</b>	<b>725 214</b>
Andel av exponering, brutto, %	78,50	17,42	4,08	
Andel av exponering, netto, %	78,92	17,46	3,62	
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2019</b>	<b>18 833</b>	<b>554</b>	<b>453</b>	<b>19 840</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2020</b>	<b>15 488</b>	<b>1 261</b>	<b>406</b>	<b>17 155</b>
<b>Reserveringar 31 december 2019</b>	<b>2 408</b>	<b>300</b>	<b>446</b>	<b>3 154</b>
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-234	-29	-108	-371
Förändring i riskfaktorer	-68	-20	-10	-98
Förändringar individuellt bedömda				0
Överföringar mellan steg	<b>-119</b>	<b>-50</b>	<b>76</b>	<b>-93</b>
från 1 till 2	-137	137		0
från 1 till 3	-27		216	189
från 2 till 1	27	-173		-146
från 2 till 3		-26	26	0
från 3 till 1	18		-140	-122
från 3 till 2		12	-26	-14
<b>Reservering 31 december 2020</b>	<b>1 987</b>	<b>201</b>	<b>404</b>	<b>2 592</b>
<b>Redovisat värde</b>				
<b>Ingående balans 31 december 2019</b>	<b>16 425</b>	<b>254</b>	<b>7</b>	<b>16 686</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>13 501</b>	<b>1 060</b>	<b>2</b>	<b>14 563</b>
Andel av exponering, brutto, %	90,28	7,35	2,37	
Andel av exponering, netto, %	92,71	7,28	0,01	

## FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTO OCH NETTOVÄRDE SAMT FÖRLUSTRESERVER 2019

Utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2018</b>	<b>853 090</b>	<b>53 573</b>	<b>24 795</b>	<b>931 458</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2019</b>	<b>692 367</b>	<b>72 243</b>	<b>40 781</b>	<b>805 391</b>
<b>Reserveringar för utlåning till allmänheten</b>				
<b>Reserveringar 31 december 2018</b>	<b>685</b>	<b>541</b>	<b>3 972</b>	<b>5 198</b>
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-33	-41	-1 050	-1 124
Förändring i riskfaktorer	52	14	-358	-292
Förändringar individuellt bedömda			575	575
Överföringar mellan stadie	<b>-32</b>	<b>107</b>	<b>444</b>	<b>519</b>
från 1 till 2	-35	293		258
från 1 till 3	-20		565	545
från 2 till 1	23	-222		-199
från 2 till 3		-87	216	129
från 3 till 1				0
från 3 till 2		123	-337	-214
<b>Reservering 31 december 2019</b>	<b>672</b>	<b>621</b>	<b>3 583</b>	<b>4 876</b>
<b>Redovisat värde</b>				
<b>Ingående balans 31 december 2018</b>	<b>852 405</b>	<b>53 033</b>	<b>20 823</b>	<b>926 261</b>
<b>Utgående balans 31 december 2019</b>	<b>691 695</b>	<b>71 622</b>	<b>37 198</b>	<b>800 515</b>
Andel av exponering, brutto, %	85,97	8,97	5,06	
Andel av exponering, netto, %	86,41	8,95	4,65	
<b>Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten</b>				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2018</b>	<b>21 991</b>	<b>1 091</b>	<b>215</b>	<b>23 297</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2019</b>	<b>18 833</b>	<b>554</b>	<b>453</b>	<b>19 840</b>
<b>Reserveringar 31 december 2018</b>	<b>3 138</b>	<b>308</b>	<b>78</b>	<b>3 524</b>
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-262	-22	-13	-297
Förändring i riskfaktorer	-454	8	36	-410
Förändringar individuellt bedömda				0
Överföringar mellan steg	<b>-14</b>	<b>6</b>	<b>345</b>	<b>337</b>
från 1 till 2	-65	153		88
från 1 till 3	-30		116	86
från 2 till 1	81	-216		-135
från 2 till 3		-64	267	203
från 3 till 1				0
från 3 till 2		133	-38	95
<b>Reservering 31 december 2019</b>	<b>2 408</b>	<b>300</b>	<b>446</b>	<b>3 154</b>
<b>Redovisat värde</b>				
<b>Ingående balans 31 december 2018</b>	<b>18 853</b>	<b>783</b>	<b>137</b>	<b>19 773</b>
<b>Utgående balans 31 december 2019</b>	<b>16 425</b>	<b>254</b>	<b>7</b>	<b>16 686</b>
Andel av exponering, brutto, %	94,92	2,79	2,28	
Andel av exponering, netto, %	98,44	1,52	0,04	

## Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2020	2019
Emitterade av kommuner	0	150 000
Emitterade av kreditinstitut	40 246	20 104
Emitterade av bostadsinstitut	0	0
Övriga	30 403	6 542
<b>Summa</b>	<b>70 649</b>	<b>176 646</b>
Upplupet anskaffningsvärde	70 649	176 646
Verkligt värde	70 588	176 746
Nominellt värde	70 000	176 500

## Not 18 Aktier och andelar

Finansiella tillgångar som kan säljas (onoterade värdepapper)	2020	2019
Andelar i ekonomiska föreningar – vindkraft m.m.	373	364
Medlemsandel Ekobanken	14	14
Aktier i SDC <sup>67</sup>	4 715	8 104
<b>Summa</b>	<b>5 102</b>	<b>8 482</b>

## Not 19 Immateriella anläggningstillgångar

Datautvecklingskostnader	2020	2019
Ingående anskaffningsvärde	33 949	25 617
Försäljning/utrangering	0	0
Årets anskaffningar	1 012	8 332
<b>Utgående ackumulerade anskaffningar</b>	<b>34 961</b>	<b>33 949</b>
Ingående avskrivningar	-22 080	-20 494
Försäljning/utrangering	0	0
Årets avskrivningar	-1 780	-1 586
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-23 860</b>	<b>-22 080</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>11 101</b>	<b>11 869</b>

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.

För inköpt nytt bank- och ekonomisystem är den beräknade nyttjandeperioden tio år.

Banken har bedömt att dessa system, som har anpassats och utvecklats för denna typ av verksamhet, har ett väsentligt värde för företaget i framtiden, och att nyttjandeperioden beräknas till tio år.

<sup>67</sup> Inköp av aktier i SDC som är ett led i vårt samarbete med vår systemleverantör.

## Not 20 Materiella tillgångar

	2020	2019
<b>Inventarier</b>		
Ingående anskaffningsvärde	6 696	6 332
Försäljning/utrangering	0	0
Inköp	49	364
<b>Utgående ackumulerade anskaffningar</b>	<b>6 745</b>	<b>6 696</b>
Ingående avskrivningar	-6 214	-5 890
Försäljning/utrangering	0	0
Årets avskrivningar	-287	-324
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-6 501</b>	<b>-6 214</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>244</b>	<b>482</b>
<b>Byggnad</b>		
Ingående anskaffningsvärde	5 744	5 744
Årets anskaffning	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningar</b>	<b>5 744</b>	<b>5 744</b>
Ingående avskrivningar	-2 331	-2 216
Årets avskrivningar	-115	-115
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 446</b>	<b>-2 331</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>3 298</b>	<b>3 413</b>
<b>Mark</b>		
Ingående anskaffningsvärde/utgående redovisat värde	619	619
<b>Utgående redovisat värde – byggnad och mark</b>	<b>3 917</b>	<b>4 032</b>
<b>Taxeringsvärde</b>		
Byggnad	3 738	3 738
Mark	1 125	1 125
<b>Summa taxeringsvärde</b>	<b>4 863</b>	<b>4 863</b>

## Not 21 Övriga tillgångar

	2020	2019
Skattekonto	291 502	168 355
Övriga tillgångar	379	617
<b>Summa</b>	<b>291 881</b>	<b>168 972</b>

## Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020	2019
Upplupna räntor <sup>68</sup>	14 856	16 752
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 911	3 874
<b>Summa</b>	<b>17 767</b>	<b>20 626</b>

## Not 23 Skulder till kreditinstitut

	2020	2019
Ekobanken	1 000	1 000
Övrigt	760	899
<b>Summa</b>	<b>1 760</b>	<b>1 899</b>

## Not 24 Inlåning från allmänheten

Inlåning fördelar per inlåningsart	2020	2019
<i>Fritt sparande</i>		
Medlemskonto o Sparkonto (tidigare Baskonto m.m.)	989 631	999 915
Stödsparande	9 291	16 899
Skogskonto	422	481
Transaktionskonto	18 683	12 807
Preskriberade medel	29	29
<b>Summa fritt sparande</b>	<b>1 018 056</b>	<b>1 030 131</b>
<i>Bundet sparande</i>		
Eftersparande	344 023	393 201
Pantsatt konto	5 599	7 846
<b>Summa bundet sparande</b>	<b>349 622</b>	<b>401 047</b>
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>1 367 678</b>	<b>1 431 178</b>
<i>Inlåning per kategori</i>		
- offentlig sektor	3 250	10 750
- företagssektor	64 140	59 182
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	1 248 217	1 303 593
- övriga	52 071	57 653
<b>Summa</b>	<b>1 367 678</b>	<b>1 431 178</b>

<sup>68</sup> Avser till största delen upplupna räntor från utlåning till allmänheten, en mindre del avser belopp från banker och värdepapper. Information om upplupna räntor finns i Not 16 Utlåning till allmänheten. Varje post i upplupna räntor hänger ihop med den underliggande krediten som avgör stadie för den upplupna posten.

## Not 25 Övriga skulder

	2020	2019
Leverantörsskulder	1 207	579
Anställdas källskattemedel	309	308
Omvänd moms	647	830
Övriga skulder	1 062	908
<b>Summa</b>	<b>3 225</b>	<b>2 625</b>

## Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020	2019
Upplupna löner	108	168
Upplupna semesterlöner	1 507	1 444
Upplupna sociala avgifter	963	934
Upplupen löneskatt pension	303	260
Upplupna leverantörsfakturor	1 256	1 540
Diverse upplupna kostnader	335	1 220
<b>Summa</b>	<b>4 472</b>	<b>5 566</b>

## Not 27 Eventualförpliktelser och åtaganden

	2020	2019
<b>Eventualförpliktelser</b>		
Garantiförbindelser	1 080	1 244
Övriga eventualförpliktelser – låneinsatser <sup>69</sup>	52 562	39 488
Eventualförpliktelse SDC <sup>70</sup>	6 046	5 264
<b>Summa</b>	<b>59 688</b>	<b>45 996</b>
<b>Åtaganden</b>		
Beviljade ej utbetalda krediter	10 910	10 427
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	9 309	9 724
Lånelöften	4 230	4 445
<b>Summa</b>	<b>24 449</b>	<b>24 596</b>

<sup>69</sup> Då Banken befinner sig i ett normalläge återbetalas låneinsatser till medlemmar två gånger om året. På grund av Bankens tidigare bristande lönsamhet har återbetalning till medlemmar ej kunnat ske då tillstånd från Finansinspektionen ej kunnat erhållas. Under insatsbelopp i anslutning till förslag till behandling av årets resultat finns en redogörelse för hur stort belopp som i normalläge skulle ha återbetalats respektive år.

<sup>70</sup> Eventualförpliktelse gentemot banksystemleverantören SDC är en förpliktelse som Banken åtagit sig vid ett eventuellt utträde ur samarbetet.

## Not 28 Närstående

Närståenderelation	År	Försäljning av varor/ tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Utlåning till närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Styrelseledamöter inklusive vd <sup>71</sup>	2020	0	0	355 401	424 737
Övriga ledande befattningshavare <sup>72</sup>	2020	0	0	0	0
Andra närstående <sup>73</sup>	2020	0	0	0	6 111
Styrelseledamöter inklusive vd <sup>74</sup>	2019	0	0	310 067	676 594
Övriga ledande befattningshavare <sup>75</sup>	2019	0	0	0	200
Andra närstående <sup>76</sup>	2019	0	0	29 392	262 542

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

bindelser för ledande befattningshavare. Uppgifter om lön, pensioner och andra ersättningar redovisas i Not 9 Allmänna administrationskostnader.

## Not 29 Finansiella tillgångar och skulder

2020-12-31	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		90 691	<b>90 691</b>	<b>90 691</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser		97 017	<b>97 017</b>	<b>97 385</b>
Utlåning till kreditinstitut		172 681	<b>172 681</b>	<b>172 681</b>
Utlåning till allmänheten		725 214	<b>725 214</b>	<b>725 214</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		70 649	<b>70 649</b>	<b>70 588</b>
Aktier och andelar	5 102		<b>5 102</b>	<b>5 102</b>
Interimsfordringar		14 856	<b>14 856</b>	<b>14 856</b>
<b>Summa</b>	<b>5 102</b>	<b>1 171 108</b>	<b>1 176 210</b>	<b>1 176 517</b>
Skulder till kreditinstitut		1 760	<b>1 760</b>	<b>1 760</b>
Inlåning från allmänheten		1 367 678	<b>1 367 678</b>	<b>1 367 678</b>
Övriga finansiella skulder		1 207	<b>1 207</b>	<b>1 207</b>
<b>Summa</b>		<b>1 370 645</b>	<b>1 370 645</b>	<b>1 370 645</b>

<sup>71</sup> Exklusive arbetstagarrepresentanter.

<sup>72</sup> Ledningsgrupp exklusive vd.

<sup>73</sup> Inom Andra närstående ryms lekmannarevisorer och närstående, personal och närstående, närstående till styrelseledamöter, arbetstagarrepresentanter, övriga ledande befattningshavare samt ägarförhållande/firmatecknare.

<sup>74</sup> Exklusive arbetstagarrepresentanter.

<sup>75</sup> Ledningsgrupp exklusive vd.

<sup>76</sup> Inom Andra närstående ryms lekmannarevisorer och närstående, personal och närstående, närstående till styrelseledamöter, arbetstagarrepresentanter, övriga ledande befattningshavare samt ägarförhållande/firmatecknare.



2019-12-31	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		45 082	<b>45 082</b>	<b>45 082</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser		142 273	<b>142 273</b>	<b>142 481</b>
Utlåning till kreditinstitut		173 962	<b>173 962</b>	<b>173 962</b>
Utlåning till allmänheten		800 515	<b>800 515</b>	<b>800 515</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		176 646	<b>176 646</b>	<b>176 746</b>
Aktier och andelar	8 482		<b>8 482</b>	<b>8 482</b>
Interimsfordringar		17 116	<b>17 116</b>	<b>17 116</b>
<b>Summa</b>	<b>8 482</b>	<b>1 355 594</b>	<b>1 364 076</b>	<b>1 364 384</b>
Skulder till kreditinstitut		1 899	<b>1 899</b>	<b>1 899</b>
Inlåning från allmänheten		1 431 178	<b>1 431 178</b>	<b>1 431 178</b>
Övriga finansiella skulder		579	<b>579</b>	<b>579</b>
<b>Summa</b>		<b>1 433 656</b>	<b>1 433 656</b>	<b>1 433 656</b>

## 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 (till exempel 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 affärsmässiga villkor.

Sedan införandet av IFRS 9 omklassificerades belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och samtliga obligationer och räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde.

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

Bankens sparlånesystem innebär till övervägande del att varje medlem som lånar också gör en motprestation i form av sparande. I vissa lånevillkor framgår det att kredittagare presterar 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 osannolikt att endast överföra utlåningsstocken till tredje part. Banken 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 5,1 (5,1) miljoner kronor per sista december i år. Under 2015, 2016 och till och med april 2017 har lån utan krav på bundet sparande beviljats, sparfriheten är tidsbegränsad. Lånen uppgår till ett belopp om 114 (128) miljoner kronor vid utgången av 2020. För vissa lån utan krav på bundet sparande som utbetalats efter 2010, finns krav på ifyllnadsbetalning som utgör en summa av 1,2 (1,4) miljoner kronor per sista december. Under 2017 infördes flexilån där räntesatsen varierar utifrån hur stort bundet sparande som görs i samband med varje amorteringstillfälle. Dessa krediter är bundna i fem år och omfattar per sista december vid förtidsinlösen krav på ifyllnadsbetalning som utgör en summa av 2,8 (2,5) miljoner kronor. 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 ytterligare information se [Not 29 Finansiella tillgångar och skulder](#).

Innehavet i Sveriges Vindkraftkooperativ ekonomisk förening, OBV ekonomisk förening och medlemsandel i Ekobanken redovisas till verkligt värde via resultatet, till följd av byte av redovisningsprinciper enligt IFRS 9 2018.

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 observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3 – utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	97 385		
Utlåning till kreditinstitut	106 120	66 561	
Utlåning till allmänheten			725 214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 588		
Upplupna ränteintäkter som härrör från utlåning till allmänheten samt övriga			14 856
Inlåning från allmänheten			1 367 678

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	142 481		
Utlåning till kreditinstitut	123 042	50 920	
Utlåning till allmänheten			800 515
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	176 746		
Upplupna ränteintäkter som härrör från utlåning till allmänheten			16 752
Inlåning från allmänheten			1 431 178

## Not 30 Eget kapital

För specifikation av förändring i eget kapital, se rapport över förändring i eget kapital. För beskrivning över ingående delar i eget kapital hänvisas till [Not 2 Redovisningsprinciper](#).

### FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

(kr)	
Balanserat resultat	-53 357 394
Årets resultat	-7 764 890
Balanseras i ny räkning	-61 122 284

## Not 31 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Ledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende Bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. Viktiga bedömningar vid tillämpning av Bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

### FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Banken har utvecklat metoder för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras utifrån några olika modeller. Banken har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematiska och statistiska metoder för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metod och modell skulle kunna ha fått ett annorlunda utfall när det gäller de förlustreserver och förändringar i förlustreserver som redovisas i denna årsredovisning.

### KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper. I [Not 2 Redovisningsprinciper](#) finns ytterligare information om klassificering av tillgångar och skulder.

### VIKTIGA KÄLLOR TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR

#### NEDSKRIVNINGAR FÖR KREDITFÖRLUSTER

Bankens metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden. Närmare beskrivning av dessa antagandens karaktär och känslighet lämnas nedan.

### ANTAGANDEN OCH BERÄKNINGSMETODER FÖR ATT FASTSTÄLLA FÖRLUSTRESERV FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

#### FASTSTÄLLANDE AV EN BETYDANDE ÖKNING I KREDITRISK

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i [Not 2 Redovisningsprinciper](#). Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven.

Det viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- exponering vid fallissemang (EAD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- förväntad löptid

Nedskrivning för kreditförluster i stadie 3 sker utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs

en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet.

## Not 32 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 som är ständigt pågående. 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. Information om Bankens riskhantering lämnas i [Not 3 Riskhantering](#).

Banken lämnar också upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering på Bankens hemsida [jak.se](http://jak.se) under ekonomisk information.

Banken 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 6 kapitlet Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Det finns ett pågående hinder att återbetala medlemsinsatser från kapitalbasen. En ansökan om återbetalning av insatser är beslutad och kommer att avse lån som slutbetalats fram till och med november 2016. Ansökan till Finansinspektionen är planerad att skickas in under första kvartalet 2021. För mer information se [Insatsbelopp](#) på sida 21.

KAPITALBAS	LAGKRAV	2020	2019
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Grundinsats		6 678	7 768
Låneinsats		135 710	130 775
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	5 474
Reservfond		22 675	21 369
Balanserat resultat		-53 357	-48 547
Årets resultat		-7 765	-4 810
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar</b>		<b>109 415</b>	<b>112 029</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar		-11 101	-11 869
<b>Sammanlagd lagstiftningsjustering av kärnprimärkapital</b>		<b>-11 101</b>	<b>-11 869</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>		<b>98 314</b>	<b>100 160</b>
Supplementärkapital		0	0
<b>Kapitalbas</b>		<b>98 314</b>	<b>100 160</b>
<b>Kapitalrelationer, buffertar mm</b>			
Summa riskvägt exponeringsbelopp		432 933	435 501
Kärnprimärkapitalrelation	4,5 %	22,71	23,00
Primärkapitalrelation	6,0 %	22,71	23,00
Total kapitalrelation	8,0 %	22,71	23,00
<b>Buffertkrav</b>		<b>10 823</b>	<b>21 776</b>
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	10 823	10 888
varav kontracyklisk kapitalbuffert <sup>77</sup>	2,5 %	0	10 888
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert		14,71	15,00
Kapitalkrav enligt pelare II		13 544	13 991

<sup>77</sup> Kontracyklisk kapitalbuffert var 2,5 % för jämförelseåret och 0,0 % för innevarande år. Finansinspektionen sänkte buffertkravet i samband med covid 19.

	2020-12-31		2019-12-31	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp
<b>Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</b>				
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	3 571	44 635	2 783	34 793
Exponeringar mot företag	3 878	48 469	2 073	25 910
Exponeringar mot hushåll	6 124	76 551	7 177	89 708
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	11 366	142 080	11 828	147 845
Fallerande exponeringar	2 091	26 132	2 819	35 238
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	160	2 005	161	2 010
Aktier och andelar	408	5 102	679	8 482
Övriga poster	1 799	22 484	2 060	25 758
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisker</b>	<b>29 397</b>	<b>367 458</b>	<b>29 580</b>	<b>369 744</b>
<b>Riskvägt belopp för operativa risker enligt basmetoden</b>	<b>5 238</b>	<b>65 475</b>	<b>5 261</b>	<b>65 757</b>
<b>Totalt riskvägt belopp</b>	<b>34 635</b>	<b>432 933</b>	<b>34 841</b>	<b>435 501</b>
<b>Sammanfattning kapitalkrav</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Minimi kapitalkrav (Pelare 1)			34 635	34 841
Buffertkrav			10 823	21 776
Internt bedömt kapitalkrav (Pelare 2)			13 544	13 991
<b>Summa kapitalkrav</b>			<b>59 002</b>	<b>70 608</b>
<b>Totalt överskottskapital</b>			<b>39 312</b>	<b>29 552</b>

# Styrelsens underskrift

---

Skövde den 26 mars 2021

*Maxwell Malavan*  
[namnteckning]

**Maxwell Malavan**  
**Ordförande**

*Sten-Inge Kedbäck*  
[namnteckning]

**Sten-Inge Kedbäck**  
**Ledamot**

*Moa Björnsson*  
[namnteckning]

**Moa Björnsson**  
**Ledamot**

*Lena Eriksson Åshuvud*  
[namnteckning]

**Lena Eriksson Åshuvud**  
**Vice ordförande**

*Ingrid Westfors*  
[namnteckning]

**Ingrid Westfors**  
**Ledamot**

*Johan Thelander*  
[namnteckning]

**Johan Thelander**  
**Vd tillika ledamot**

*Mats Brenner*  
[namnteckning]

**Mats Brenner**  
**Ledamot**

*Erik Johansson*  
[namnteckning]

**Erik Johansson**  
**Ledamot**

*Henri Käkönen*  
[namnteckning]

**Henri Käkönen**  
**Arbetsstagarledamot**

Vår revisionsberättelse har lämnats den **2021**  
Ernst & Young AB

*Micael Engström*  
[namnteckning]

**/Micael Engström/**  
**Auktoriserad revisor**  
**Av stämman utsedd revisor**

# JAK

MEDLEMSBANK

JAK Medlemsbank, Vasagatan 14

Box 216, 541 25 Skövde

Tel: 0500-46 45 00

Fax: 0500-46 45 61

[jak@jak.se](mailto:jak@jak.se)

[jak.se](http://jak.se)

# Revisionsberättelse

Till årsstämman i JAK Medlemsbank, org nr 516401-9969

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 12–61 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bankens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för banken.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bankens revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits den granskade banken eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

### Kreditgivning och tillhörande förlustreserver

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 avsnitt *Kreditrisk*. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 12 och redovisad förlustrereserv specificeras i not 16. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not xx.

För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2, avsnitt *Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument*. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 31 i de finansiella rapporterna.

<i>Beskrivning av området</i>	<i>Hur detta område beaktades i revisionen</i>
<p>Per den 31 december 2020 uppgår utlåning till allmänheten till 725 214 tkr i vilket motsvarar 49% av totala tillgångar. Posten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 729 701 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om -4 487 tkr.</p> <p>Bankens reserveringsmodell är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i stadie 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå.</p> <p>Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. I bedömningen ska makroekonomiska faktorer beaktas och påverkan av olika scenarios bedömas. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster.</p> <p>Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en önskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av förlustreserver vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.</p>	<p>Vi har granskat bankens process för att bevilja nya krediter och förlånga befintliga krediter med inriktning på att utvärdera ändamålsenligheten i bankens kontroller för att säkerställa att de krediter som accepteras inte medför en önskad kreditrisk.</p> <p>Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Modellen är framtagen av banken tillsammans med dess outsourcingpartner och övriga till denne anslutna banker. Outsourcingpartnern tillhandahåller IT-lösningar till banken och har implementerat modellen i IT-system som banken använder sig av. Outsourcingpartnern har anlitat en revisor som har lämnat rapportering avseende modellens ändamålsenlighet och tillämpning i de processer och system som hanteras av outsourcingpartnern. Vi har utvärderat denna rapportering som grund för att bestämma vilka kompletterande granskningsåtgärder som är lämpliga. Vi har granskat de kompletterande kontroller som finns hos banken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i inputdata, modellerna och utfallet av beräkningarna.</p> <p>Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stadiindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadie 3 har vi granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Vi har även bedömt bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna och beaktat denna vid bedömning av utlåningens stadiindelning och redovisade kreditreserveringar. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive den expertbaserade reserveringen avseende Covid-19, som utförts av Banken.</p> <p>Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.</p>

### **Annan information än årsredovisningen**

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

### **Styrelsens ansvar**

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera banken,

upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### **Revisorns ansvar**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en



väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida

händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bankstämman disponerar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bankens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation, och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bankens bokföring ska

fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot banken.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid lagen om medlemsbanker, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller stadgar.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med lagen om medlemsbanker.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot banken, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för

bankens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

**Revisorns mandattid**

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till JAK Medlemsbanks revisor av årsstämman den 14 april 2020. Ernst & Young AB och inom revisionsföretaget anställda lagstadgade revisorer har varit valda sedan 1995. Enligt gällande övergångsbestämmelser får revisionsuppdraget inte förlängas efter räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2023.

Skellefteå mars 2021

Ernst & Young AB

/Micael Engström/

Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

**MICAEL ENGSTRÖM**

**Auktoriserad revisor**

Serienummer: 19700113xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-03-29 10:55:38Z



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

#### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>