

A close-up photograph of a person's hand holding a large cluster of ripe, dark blueberries. The hand is positioned in the center of the frame, with the fingers slightly curled to support the fruit. The background is a dense, green bush, likely a blueberry bush, with some leaves showing signs of aging or damage. The lighting is natural, highlighting the texture of the berries and the skin of the hand.

JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari–juni 2021

JAK
MEDLEMSBANK



Innehållsförteckning

Delårsrapport.....	3	Rapport över förändring i eget kapital.....	11
Sammanfattning.....	3	Noter till de finansiella rapporterna.....	12
Verksamhetens art, inriktning och affärsmodell.....	3	Not 1 Uppgifter om banken.....	12
Organisation.....	4	Not 2 Redovisningsprinciper.....	12
Allmänt om halvåret som gått.....	5	Not 3 Räntenetto.....	12
Resultat.....	6	Not 4 Övriga rörelseintäkter.....	12
Ställning.....	6	Not 5 Kreditförluster, netto.....	13
Risker och osäkerhetsfaktorer.....	6	Not 6 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker.....	13
Förväntad framtida ekonomisk utveckling.....	8	Not 7 Utlåning till kreditinstitut.....	13
Händelser av väsentlig betydelse.....	8	Not 8 Utlåning till allmänheten.....	14
Resultaträkning i sammandrag.....	9	Not 9 Närstående relationer.....	18
Rapport över totalresultat.....	9	Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden.....	18
Balansräkning i sammandrag.....	10	Not 11 Kapitaltäckning.....	18

Delårsrapport

Verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan banken) lämnar härmed delårsrapport för bankens verksamhet 1 januari–30 juni 2021. Föregående periods värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

SAMMANFATTNING

Resultat för januari–juni 2021 landade på minus 5,9 miljoner kronor. Banken har under de senaste åren behövt investera stora resurser för att hantera äldre brister och nå en adekvat regel efterlevnad och ett effektivt systemstöd. Detta har medfört en tydligt minskad in- och utlåningsstock samt minskat antal medlemmar, vilket påverkar bankens lönsamhet negativt. Nuvarande prognos för helåret 2021 indikerar att banken kommer visa ett underskott som är större än föregående år.

För att aktualisera verksamheten, öka medlemsnyttan och återgå till att löpande återbetala medlemsinsatser pågår ett omfattande förändringsarbete.

”Vi har tagit stora kliv framåt under det första halvåret och jag har stor tilltro till att de betydande förändringar vi genomför, såsom lansering av nya låneprodukter, kommer förmå att bryta de negativa trender vi sett de senaste åren”, kommenterar Johan Thelander, vd JAK Medlemsbank.

	jan–juni 2021	jan–juni 2020	förändring %
Utlåning till allmänheten	697 765	758 144	-8,0
Inlåning från allmänheten	1 338 019	1 395 415	-4,1
Räntenetto	11 494	12 333	-6,8
Kostnader	-21 243	-23 113	-8,1
Kreditförluster	375	-269	644 tkr
Rörelseresultat	-5 925	-5 959	34 tkr
K/I-tal ¹	1,29	1,25	3,1
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	748	1 565	-52,2
Kvot utlåning/inlåning, %	52	54	-4,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,85	22,24	2,7
Bruttosoliditet, %	6,59	6,44	2,3
Medelantalet anställda, #	29	31	-6,1
Medlemmar, #	25 697	28 696	-10,5

VERKSAMHETENS ART, INRIKTNING OCH AFFÄRSMODELL

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

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

Kärnan i verksamheten utgörs av in- och utlåning samt 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 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.

¹ Exceptionella intäkter och kostnader ingår ej i beräkning av K/I-tal. För mer information se fjärde stycket under rubrik **Resultat** på sida 6.

4. Självständighet – vi är fristående och styrs av medlemmarna. I de fall avtal ingås med andra organisationer sker detta så att demokratin och självständigheten säkras.
5. Utbildning – vi erbjuder utbildning till våra medlemmar, förtroendevalda och anställda så att de kan bidra till verksamhetens utveckling.
6. Samarbete – vi samarbetar med andra kooperativa verksamheter för att skapa än större gemensam medlemsnytta.
7. Samhällshänsyn – vi strävar efter en verksamhet som tar hänsyn till det omgivande samhället.

Folkbildning

Genom 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 medlemsinsatser, varav följande former finns:

Beteckning	Erläggande	Återbetalning
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 FI
Frivillig medlemsinsats	Betalas in frivilligt	Återbetalas vid avtalstidens utgång och efter tillstånd från FI

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 rekommenderar alltid låntagaren att amortera så mycket som möjligt för att bli skuldfri inom en rimlig tid.

Flera av våra produkter har sparkrav, 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. I vår nya produktportfölj kan deltagande i bankens sparlånesystem göras genom att spara under lånetiden, betala en sparlätnadsavgift eller tillföra sparpoäng. Bindningstiden för sparandet kan variera under lånets löptid och återbetalning sker årligen enligt särskilda villkor.

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, revisorer och andra finansiella aktörer.

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

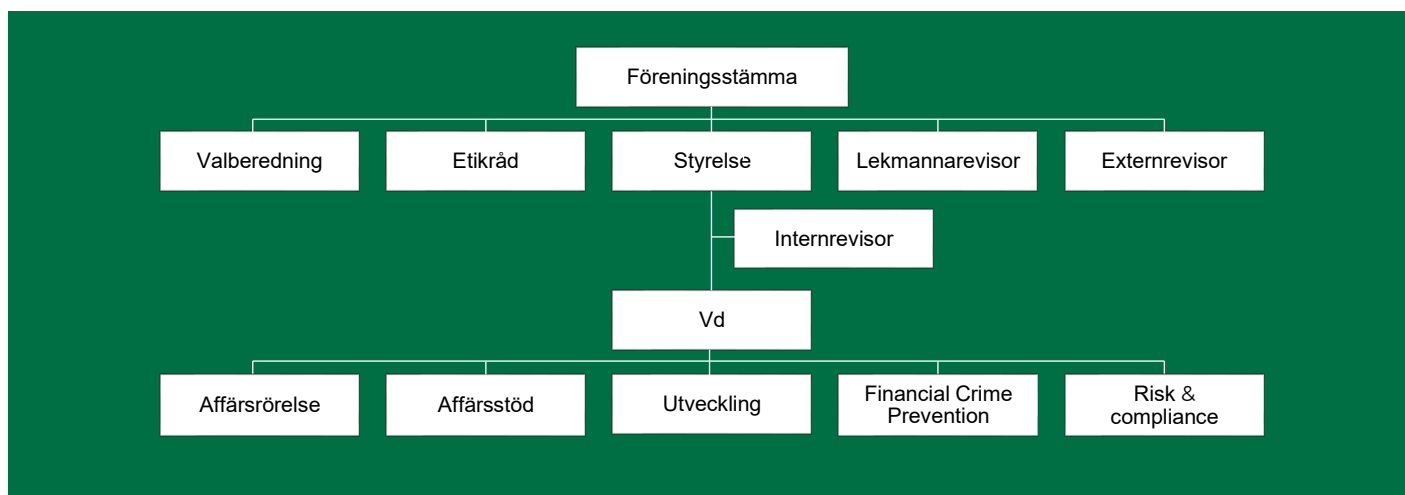
För att säkerställa att nya produkter och tjänster möter våra medlemmars och bankens interna krav utvärderas nya produkter och tjänster enligt NPAP (new product approval process).

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 utser den verkställande direktören.

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



Affärsrörelse

Avdelningen arbetar med vår affär; banktjänster och -produkter. Personalen här arbetar både med privat- och företagsidan för produkter och tjänster samt med medlemservice.

Affärsstöd

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

Utveckling

Avdelningen 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

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

Risk & compliance

Avdelningen 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 HALVÅRET SOM GÅTT

Arbetet med att motverka ekonomisk brottslighet har utvecklats och merparten av riktlinjer, rutiner, processer och metoder har setts över och reviderats.

I april hölls årsstämman genom elektronisk uppkoppling i kombination med poströstning, i enlighet med riksdagens beslut i syfte att underlätta för föreningar att hålla stämma utan risk för smittspridning av coronaviruset. Stämman fattade bland annat ett första beslut om flera stadgeändringar – det krävs beslut vid två på varandra följande stämmor för en stadgeändring – reglementesändring samt ny ersättningsmodell för förtroendevalda.

Bankens transformationsarbete har fortsatt och först ut i lanseringen av vår nya produktportfölj kom bolån i juni, övriga läneprodukter kommer successivt lanseras under den kommande tiden. Flera andra projekt har implementerats alternativt att implementering pågår, till exempel chatt med möjlighet att legitimera sig med BankID på hemsidan samt automatiserad medlemsansökan.

I juni hölls en extra föreningsstämma genom poströstning. Syftet med extrastämman var att behandla de stadgeändringar som beslutats om vid årsstämman. Stämman biföll stadgeändringarna och nya stadgar inväntar nu godkännande från Finansinspektionen innan de tas i bruk.

Banken påverkas fortsatt av coronapandemin och det råder osäkerhet kring hur den kommer påverka banken framåt. Arbetat med att ställa prognoser om framtiden är ständigt pågående. Banken följer utvecklingen och gör löpande bedömningar om den aktuella situationen både vad det gäller konjunkturläge och bankens finansiella ställning. Prognoserna i aktuell intern kapital och likviditetsutvärdering tar hänsyn till den lågkonjunktur vi befinner oss i. Kreditreserveringarna relaterade till covid-19 har i hög grad kunnat återföras. Låntagare som fått problem med inkomstbortfall har getts möjlighet till tillfälliga amorteringslättnader, enligt gällande

regelverk. Bankens verksamhet har fortsatt kunnat upprätthållas som vanligt genom att flera personer jobbat på distans och möten hållits digitalt.

RESULTAT

Banken redovisar för perioden ett rörelseresultat på -5,92 (-5,96) miljoner kronor.

Räntenettot var 11,49 (12,33) miljoner kronor, en minskning med 6,8 procent jämfört med samma period föregående år. Det minskade räntenettot är en följd av den minskade lånestocken. Provisionsnettot uppgår för första halvåret till -0,15 (0,86) miljoner kronor, där intäkterna är på 0,88 (1,76) miljoner kronor och kostnaderna på -1,03 (-0,90) miljoner kronor. Intäktsminskningen kan förklaras av färre friköp av bundet sparande (efterspar).

Största intäkten under övriga rörelseintäkter är medlemsavgiften som uppgår till 3,57 (4,20) miljoner kronor. Antalet medlemmar per sista juni var 25 697 (28 696), en minskning med 10,5 procent. Minskningen kan förklaras av en försvagad medlemsnytta, en konsekvens av ökade regelkrav och förändringar på finansmarknaden de senaste åren.

Totala rörelsekostnader uppgår till 21,24 (23,11) miljoner kronor, en minskning med 8,1 procent. Borräknat exceptionella kostnader under föregående period – en sanktionsavgift från Finansinspektionen på 1,60 miljoner kronor – är minskningen jämfört med föregående period 1,3 procent. Personalkostnader utgör den största delen av totala rörelsekostnader på 10,99 (9,98) miljoner kronor, en ökning med 10,4 procent. Ökningen kan förklaras av att personalkostnaden föregående period var lägre till följd av tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter med anledning av coronapandemin.

Kreditförluster netto uppgår till 0,38 (-0,27) miljoner kronor. Återförda kreditförluster under perioden ger ett positivt resultat att jämföra med samma period föregående år då kreditförlusterna var en kostnad. Ytterligare uppgifter återfinns i [Not 5 Kreditförluster, netto](#).

STÄLLNING

Bankens utlåning till allmänheten, efter avdrag för kreditreserveringar för förväntade kreditförluster, uppgår till 697,76 (758,14) miljoner kronor. Det är en minskning med 8,1 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. De totala

reserveringarna för förväntade kreditförluster uppgår till 6,77 (8,23) miljoner kronor. För ytterligare information se [Noter till de finansiella rapporterna](#).

Inlåningen uppgår till 1 338,02 (1 395,42) miljoner kronor, en minskning med 4,1 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Likviditetsreserven består till största delen av räntebärande värdepapper utgivna av kommuner samt konto i Riksbanken och andra banker. Reserven uppgår till 283,14 miljoner kronor och LCR-kvoten (Liquidity Coverage Ratio) uppgår till 748 procent. Utöver reserven finns även behållning på skattekonto om 295,50 miljoner kronor. Ytterligare information finns på bankens hemsida.

Bankens egna kapital uppgår till 106,69 (108,37) miljoner kronor. Minskningen förklaras av föregående års förlust samt periodens förlust. Eget kapital ökar när nya låneinsatser erläggs i samband med nyutlåning samtidigt som återbetalning av låneinsatser till de medlemmar som slutbetalat sina lån inte återbetalats i samma takt. Senaste återbetalningen gjordes 2019. Det är Finansinspektionen som lämnar tillstånd för utbetalning av låninsatser. Frivilliga medlemsinsatser uppgår till ett belopp om 5,47 (5,47) miljoner kronor.

Det balanserade resultatet är -61,12 (-53,36) miljoner kronor och består av tidigare års förluster, anpassning till IFRS 9 2018 som medförde nedskrivning av det egna kapitalet med 6,84 miljoner kronor samt anpassning till lagbegränsad IFRS (IAS 39) år 2007 då det egna kapitalet skrevs ned med 38,97 miljoner kronor.

Bankens kapitalbas uppgår till 96,07 (97,32) miljoner kronor. Ytterligare information finns i [Not 11 Kapitaltäckning](#) samt på bankens hemsida.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Fördröjd återbetalning av medlemsinsatser

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

I takt med att antalet låntagare som väntar på att återfå sin insats har ökat ser banken en tydlig trend i minskad nyutlå-

ning². Att nyutlåningen minskar är en väntad konsekvens av att insatserna inte återbetalas. När en låntagare fullgjort sina förpliktelser gentemot banken förväntar sig låntagaren att banken ska göra likadant. När banken då inte återbetalar insatsen som låntagaren räknat med att återfå medför detta en följdriktig irritation och sannolikheten att låntagaren avråder andra att låna i banken ökar markant.

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

Banken prövar kvartalsvis utrymmet att göra återbetalningar av medlemsinsatser som sagts upp till återbetalning och som är kvalificerade för återbetalning enligt gällande lag och internt regelverk. Bedömningen görs i Bankens Interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Bedömer ledning och styrelse att det finns utrymme för återbetalningar lämnas en ansökan till FI om att få tillstånd att återbetala insatser inom ramen för detta utrymme.

Den 9 juni skickades en ansökan om återbetalning av låneinsatser till FI. Ansökan omfattar låneinsatser kopplade till lån som slutbetalats fram till och med november 2016. Handläggning av ansökan pågår hos FI.

Under året har föreningsstämman, genom stadgeändring, beslutat att införa en modell för överlåtelse av insats medlem till medlem. Syftet med denna nya modell är att insatskapitalet ska ligga intakt över tid samtidigt som banken möjliggör för medlemmar som väntar på återbetalning av insats att återfå denna genom att överlåta äganderätten till en medlem som ska erlagga insats. Implementering av modellen kommer medföra att banken endast kommer ansöka om tillstånd hos FI för återbetalning av insatser i situationer då styrelsen beslutar att insatskapitalet ska minskas. Innan den nya modellen kan tas i bruk ska FI godkänna stadgeändringen. Handläggning av ärendet pågår hos FI.

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, ny hemsida och nya låneprodukter. 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, prissättning och villkor på produkter och tjänster, försäljning, marknadsarbete samt samarbeten.

Nya regelverk och omvärldsförändringar

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 adekvat regelefterlevnad.

Granskning medlemsbankers kärnprimärkapital

Europeiska banktillsynsmyndigheten (EBA) genomför en granskning av kvaliteten på utgivna kärnprimärkapitalinstrument hos medlemsbanker. EBA har upprättat en lista över de instrument i EU:s medlemsstater som får klassificeras som kärnprimärkapitalinstrument. Vid tillsynsförordningens ikraftträdande togs svenska medlemsinsatser upp på EBA:s lista efter att Finansinspektionen anmält dem som kärnprimärkapitalinstrument. Därefter har EBA arbetat med att gå igenom samtliga medlemsländers

² 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).

kärnprimärkapitalinstrument för att säkerställa att de uppfyller kraven i tillsynsförordningen.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Banken har under de senaste åren behövt investera stora resurser för att hantera äldre brister och nå en adekvat regelefterlevnad och ett effektivt systemstöd. Detta 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 under 2021. Den första etappen omfattar byte av banksystem, ny grafisk profil och hemsida samt förnyelse av produkt- och tjänsteutbud.

Lansering av bankens nya produkt- och tjänsteutbud har påbörjats med nytt bolån som släpptes i juni, övriga låneprodukter kommer successivt lanseras under den kommande tiden. Den ökade medlemsnytta som det nya utbudet medför bedöms påverka volymerna på in- och utlåning positivt från andra halvåret 2021. Vi räknar samtidigt med att det tar tid att bygga förtroende och att volymerna växer organiskt. Då JAK främst finansierar boende och de nya produkterna innebär en lägre snittränta på bolånestocken tar

det något längre tid innan vi kommer se en märkbar förbättring på räntenettet.

Nuvarande prognos för helåret 2021 indikerar att banken kommer visa ett underskott som är större än föregående år. Det är vår bedömning att vi, genom fortsatt noggrann kostnadskontroll, justerad prissättning och välavvägda satsningar, kommer att kunna vända den negativa trenden och generera framtida överskott. Det kan dock komma att ta upp till 3–4 år innan banken visar en betryggande lönsamhet, definierat som ett K/I-tal <85 procent.

HÄNDELSER AV VÄSENTLIG BETYDELSE

Under räkenskapsperioden

I juni lämnade affärschef Sofie Nyholm in sin uppsägning, hon går vidare till att bli kontorschef på Swedbank Skaraborg. Rekrytering pågår.

Efter räkenskapsperioden

Styrelsens sammansättning förändras i slutet av augusti då ordförande Maxwell Malavan och styrelseledamot Moa Björnson lämnar sina förtroendeuppdrag. Bakgrunden, för båda, är byte av tjänst där ny tjänst inte kan kombineras med förtroendeuppdrag i JAK. Styrelsen kommer kalla till extrastämma för att utse ny ordföranden och fyllnadsval.

Resultaträkning i sammandrag

	Not	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Helår 2020
Ränteintäkter		12 513	13 376	26 482
Räntekostnader		-1 019	-1 043	-2 148
Räntenetto	3	11 494	12 333	24 334
Provisionsintäkter		882	1 765	2 762
Provisionskostnader		-1 032	-908	-1 843
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0	0	0
Övriga rörelseintäkter	4	3 599	4 233	8 859
Summa rörelseintäkter		3 449	5 090	9 778
Summa räntenetto och rörelseintäkter		14 943	17 423	34 112
Allmänna administrationskostnader		-19 101	-19 343	-36 894
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		- 983	-1 092	-2 181
Övriga rörelsekostnader		-1 159	-2 678	-3 680
Summa kostnader före kreditförluster		-21 243	-23 113	-42 755
Resultat före kreditförluster		-6 300	-5 690	-8 643
Kreditförluster, netto	5	375	-269	878
Rörelseresultat		-5 925	-5 959	-7 765
Förändring uppskjuten skattefordran		0	0	0
Periodens resultat		-5 925	-5 959	-7 765

Rapport över totalresultat

	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-5 925	-5 959	-7 765
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat	-5 925	-5 959	-7 765

Balansräkning i sammandrag

	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		87 899	81 373	90 691
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		96 803	116 832	97 017
Utlåning till kreditinstitut	7	174 482	156 285	172 681
Utlåning till allmänheten	8	697 765	758 144	725 214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		70 523	251 925	70 649
Aktier och andelar		4 596	5 102	5 102
Immateriella anläggningstillgångar		10 627	11 050	11 101
Materiella tillgångar		4 012	4 312	4 161
Aktuell skattefordran				356
Övriga tillgångar		296 624	113 894	291 881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	16 082	20 135	17 767
Summa tillgångar		1 459 413	1 519 052	1 486 620
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 013	1 324	1 760
Inlåning från allmänheten		1 338 019	1 395 415	1 367 678
Övriga skulder		2 785	1 571	3 225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 858	12 256	4 472
Avsättningar Bankgarantier		44	120	70
Summa skulder		1 352 719	1 410 686	1 377 205
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Grundinsatser		6 607	7 411	6 678
Låneinsatser		138 789	132 960	135 710
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	5 474	5 474
Reservfond		22 871	21 837	22 675
<i>Fritt eget kapital</i>		-61 122	-53 357	-53 357
Balanserat resultat		-61 122	-53 357	-53 357
Periodens resultat		-5 925	-5 959	-7 765
Summa eget kapital		106 694	108 366	109 415
Summa skulder och eget kapital		1 459 413	1 519 052	1 486 620

Rapport över förändring i eget kapital

	Grund- insatser	Låneinsatser	Frivilliga medlems- insatser	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2021	6 678	135 710	5 474	22 675	-53 357	-7 765	109 415
Förändring av insatser	125	3 079	0				3 204
Till reservfond överförda insatser	-196			196			0
Omföring föregående års resultat					-7 765	7 765	
Periodens resultat						-5 925	-5 925
Utgående eget kapital 30 juni 2021	6 607	138 789	5 474	22 871	-61 122	-5 925	106 694

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

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken

Delårsrapporten avges per 30 juni 2021 och avser JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 och med säte i Skövde.

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

Not 2 Redovisningsprinciper

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

dovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

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

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

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisorer.

Not 3 Räntenetto

	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till allmänheten	12 213	12 880
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	215	427
Utlåning till kreditinstitut	85	69
Övriga	0	0
Summa	12 513	13 376
<i>Räntekostnader</i>		
Kostnad för insättningsgaranti	-1 014	-1 037
Kostnad för resolutionsavgift	-5	-6
Summa	-1 019	-1 043
Summa räntenetto	11 494	12 333

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020
Medlemsavgifter	3 567	4 202
Övriga rörelseintäkter	32	31
Summa	3 599	4 233

Not 5 Kreditförluster, netto

LÅN TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE³

	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020
Förändring kreditförlustreserv steg 1	208	223
-varav förändring kreditförlustreserv utlåning kreditinstitut, garantier och RIX	21	-69
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	189	256
Förändring kreditförlustreserv steg 2	-22	-1 120
-varav förändring kreditförlustreserv garantier	21	-38
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	24	-61
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	186	-897
Förändring kreditförlustreserv steg 3	337	760
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	73	236
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-317	-401
Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster	158	200
Ränta på nedskrivna del av kreditförsämrade utlåning	11	69
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	189	628
Totala kreditförluster	375	-269

Not 6 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

	2021-06-30	2020-06-30
Kassa och tillgodohavande hos centralbank		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	87 899	81 389
Förlustreserver	0	-16
Bokfört värde	87 899	81 373

Not 7 Utlåning till kreditinstitut

	2021-06-30	2020-06-30
Utlåning till kreditinstitut		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	174 655	156 440
Förlustreserver	-173	-155
Bokfört värde	174 482	156 285

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

Not 8 Utlåning till allmänheten

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV PER STADIE – JÄMFÖRELSE MED ÖPPNINGSBALANS

	2021-06-30	2020-06-30
Utlåning till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	534 173	620 421
Förlustreserver	-536	- 636
Bokfört värde	533 637	619 785
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	141 184	113 424
Förlustreserver	-507	-1 644
Bokfört värde	140 677	111 780
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	26 699	29 638
Förlustreserver	-3 248	-3 059
Bokfört värde	23 451	26 579
Totalt	697 765	758 144
Redovisat bruttovärde stadie 1	534 173	620 421
Redovisat bruttovärde stadie 2	141 184	113 424
Redovisat bruttovärde stadie 3	26 699	29 638
Totalt redovisat bruttovärde	702 056	763 483
Förlustreserver stadie 1	-536	-636
Förlustreserver stadie 2	-507	-1 644
Förlustreserver stadie 3	-3 248	-3 059
Totalt förlustreserver	- 4 291	-5 339
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	697 765	758 144
	2021-06-30	2020-06-30
Upplypna ränteintäkter från lån till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	14 016	16 807
Förlustreserver	-1 798	-2 153
Bokfört värde	12 218	14 654
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	1 185	1 388
Förlustreserver	-177	-361
Bokfört värde	1 008	1 027

Stadie 3

Redovisat bruttovärde	445	210
Förlustreserver	-331	-210
Bokfört värde	114	0
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	13 340	15 681
Redovisat bruttovärde stadie 1	14 016	16 807
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 185	1 388
Redovisat bruttovärde stadie 3	445	210
Totalt redovisat bruttovärde	15 646	18 405
Förlustreserver stadie 1	-1 798	-2 153
Förlustreserver stadie 2	-177	-361
Förlustreserver stadie 3	-331	-210
Totalt förlustreserver	-2 306	-2 724
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	13 340	15 681

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN – MOTPARTER

	2021-06-30	2020-06-30
Lånefordringar, brutto		
- företagssektor ⁴	42 789	50 488
- hushållssektor	626 443	677 601
- övriga	32 824	35 394
Summa	702 056	763 483
Nedskrivna lånefordringar		
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Företag inkl. övriga	-267	-1 340
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Hushåll	-4 024	-3 999
Summa	-4 291	-5 339
Lånefordringar nettobokfört värde	697 765	758 144

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2021	572 844	127 094	29 763	729 701
Redovisat bruttovärde 30 juni 2021	534 173	141 184	26 699	702 056
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2021	534	441	3 512	4 487

⁴ Enskilda företag ingår inte i företagssektor.

Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	38	-3	-193	-158
Förändring i riskfaktorer	-23	108	0	85
Förändring individuellt bedömda	0	0	2	2
Överföringar mellan stadie	-13	-39	-73	-125
från 1 till 2	-22	24	0	2
från 1 till 3	-1	0	34	33
från 2 till 1	10	-91	0	-81
från 2 till 3	0	-20	4	-16
från 3 till 1	0	0	-58	-58
från 3 till 2	0	48	-53	-5
Reservering 30 juni 2021	536	507	3 248	4 291
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2021	572 310	126 653	26 251	725 214
Utgående balans 30 juni 2021	533 637	140 677	23 451	697 765
Andel av exponering, brutto, %	76,09	20,11	3,80	
Andel av exponering, netto, %	76,48	20,16	3,36	

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten</i>				
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2021	15 488	1 261	406	17 155
Redovisat bruttovärde 30 juni 2021	14 016	1 185	445	15 646
<i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2021	1 987	201	404	2 592
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-131	-5	-55	-191
Förändring i riskfaktorer	-49	0	-3	-52
Överföringar mellan stadie	-9	-19	-15	-43
från 1 till 2	-7	17	0	10
från 1 till 3	-20	0	41	21
från 2 till 1	10	-38	0	-28
från 2 till 3	0	-11	21	10
från 3 till 1	8	0	-64	-56
från 3 till 2	0	13	-13	0
Reservering 30 juni 2021	1 798	177	331	2 306
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2021	13 501	1 060	2	14 563
Utgående balans 30 juni 2021	12 218	1 008	114	13 340
Andel av exponering, brutto, %	89,58	7,57	2,84	
Andel av exponering, netto, %	91,59	7,56	0,85	

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2020	692 367	72 243	40 781	805 391
Redovisat bruttovärde 30 juni 2020	620 421	113 424	29 638	763 483
<i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2020	672	621	3 583	4 876
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-7	-5	-159	-171
Förändring i riskfaktorer	-15	-39	0	-54
Förändring individuellt bedömda	0	0	-172	-172
Överföringar mellan stadie	-14	1 067	-193	860
<i>från 1 till 2</i>	-34	1 012	0	978
<i>från 1 till 3</i>	-5	0	82	77
<i>från 2 till 1</i>	23	-299	0	-276
<i>från 2 till 3</i>	0	-68	79	11
<i>från 3 till 1</i>	2	0	0	2
<i>från 3 till 2</i>	0	422	-354	68
Reservering 30 juni 2020	636	1 644	3 059	5 339
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2020	691 695	71 622	37 198	800 515
Utgående balans 30 juni 2020	619 785	111 780	26 579	758 144
Andel av exponering, brutto, %	81,26	14,86	3,88	
Andel av exponering, netto, %	81,75	14,74	3,51	
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2020	18 833	554	453	19 840
Redovisat bruttovärde 30 juni 2020	16 807	1 388	210	18 405
<i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2020	2 408	300	446	3 154
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-111	-16	-107	-234
Förändring i riskfaktorer	-39	-4	-5	-48
Överföringar mellan stadie	-105	81	-124	-148
<i>från 1 till 2</i>	-131	132	0	1
<i>från 1 till 3</i>	-1	0	4	3
<i>från 2 till 1</i>	27	-179	0	-152
<i>från 2 till 3</i>	0	-43	40	-3
<i>från 3 till 1</i>	0	0	0	0
<i>från 3 till 2</i>	0	171	-168	3
Reservering 30 juni 2020	2 153	361	210	2 724
<i>Redovisat värde</i>				

Ingående balans 1 januari 2020	16 425	254	7	16 686
Utgående balans 30 juni 2020	14 654	1 027	0	15 681
Andel av exponering, brutto, %	91,32	7,54	1,14	
Andel av exponering, netto, %	93,45	6,55	0,00	

Not 9 Närstående relationer

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

ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<i>Eventualförpliktelser</i>			
Garantiförbindelser	1 030	1 180	1 080
Övriga eventualförpliktelser – låneinsatser ⁵	58 864	46 420	52 562
Eventualförpliktelser SDC ⁶	6 101	5 744	6 046
Summa	65 995	53 344	59 688
<i>Åtaganden</i>			
Beviljade ej utbetalda krediter	14 453	3 817	10 910
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	9 284	9 628	9 309
Lånelöften	18 075	5 540	4 230
Summa	41 812	18 985	24 449

Not 11 Kapitaltäckning

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

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

kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerlig process. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta.

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

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

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

⁵ Låneinsatser som skulle ha utbetalats vid normalläge och om tillstånd från Finansinspektionen hade kunnat erhållas.

⁶ Eventualförpliktelse gentemot banksystemleverantören SDC som Banken åtagit sig vid ett eventuellt utträde ur samarbetet.

		2021-06-30	2020-06-30
Kärnprimärkapital			
Grundinsats		6 607	7 411
Låneinsats		138 789	132 960
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	5 474
Reservfond		22 871	21 837
Balanserat resultat		-61 122	-53 357
Periodens resultat		-5 925	-5 959
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar (brutto)		106 694	108 366
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar		-10 627	-11 050
Avdrag periodens vinst			
Avdragsposter primärt kapital		-10 627	-11 050
Kärnprimärkapital efter avdrag		96 067	97 316
Supplementärt kapital		0	0
Kapitalbas		96 067	97 316
<i>Kapitalrelationer, buffertar m.m.</i>			
Summa riskvägt exponeringsbelopp		420 458	437 644
	Lagkrav		
Kärnprimärkapitalrelation	4,50 %	22,85 %	22,24 %
Primärkapitalrelation	6,00 %	22,85 %	22,24 %
Total kapitalrelation	8,00 %	22,85 %	22,24 %
Buffertkrav		10 511	10 941
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50 %	10 511	10 941
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert⁷</i>	0,00 %	0	0
Kärnprimärkapital tillgängligt efter lagstadgade krav		12,35 %	11,74 %
Kapitalkrav enligt pelare II		17 471	13 768

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

	2021-06-30		2020-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp
<i>Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</i>				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	3 598	44 980	2 824	35 303
Exponeringar mot företag	3 843	48 031	4 140	51 755
Exponeringar mot hushåll	5 369	67 114	6 748	84 347
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	11 532	144 148	11 658	145 717
Fallerande exponeringar	1 845	23 062	1 822	22 775
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	160	2 002	161	2 008
Aktier och andelar	368	4 596	408	5 102
Övriga poster	1 684	21 050	1 990	24 880
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	28 399	354 983	29 751	371 887
Operativa risker enligt basmetoden	5 238	65 475	5 261	65 757
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	33 637	420 458	35 012	437 644

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2021



Johan Thelander
Verkställande direktör

JAK

MEDLEMSBANK

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