



JAK Medlemsbanks  
delårsrapport januari – augusti 2015

# JAK Medlemsbank

## Delårsrapport januari-augusti 2015

*Värden inom parantes avser motsvarande period 2014.*

### ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Stora delar av 2015 har fokuserat på genomförandet av helbanksstrategin, som är vår satsning för att bli medlemmarnas vardagsbank med ett utbud av bastjänster, något som länge efterfrågats av er medlemmar.



Mycket internt fokus har även lagts på att planera om medlemsverksamhetens funktion under uppehållet av de centrala delarna i folkbildningsverksamheten. Arbetet fram till delårsrapportens lämnande har också präglats av ett intensivt upphandlingsarbete för att stärka bankens Regel- och riskfunktion.

Det är den funktion som i en oberoende ställning granskar och ger råd till VD och styrelse, inom några av de viktigaste områden alla banker har att rätta sig efter.

Strax innan stämman i år började vi också marknadsföra gröna miljömärkta sakförsäkringar tillsammans med vår partner Watercircles, något som varit efterfrågat och som vi hoppas kommer att uppskattas av medlemmarna. Detta samarbete är ytterligare ett led i vår helbanksstrategi, med målet att bli medlemmarnas vardagsbank.

Även 2015 har inneburit en hel del nya lagar, regler och rapporteringar att förhålla sig till. Kapital- och likviditetskrav för bankerna har skärpts och en ny Intern kapitalutvärdering (IKU) med åtföljande återhämtningsplan har tagits fram. Nytt för i år är att kapitalkravet rapporteras och publiceras på webben kvartalsvis.

De regelverk som infördes 2014 har nu också börjat sätta sig, och kraven enligt dem har börjat märkas även på JAK. Det är ett av skälen till höstens extrastämma, som fokuserar på att välja nya ledamöter med högre grad av finansiell kompetens till styrelsen. Något som vi anser är bra för banken, då medlemmarna kan vara än mer övertygade om att styrelsen sköter banken på ett bra och professionellt sätt.

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

2015 har också varit ett sällan skådat år av låneansökningar. Snittet per vecka har legat betydligt över föregående år med bibehållen handläggningstid, ett resultat av förbättrade interna processer och medveten satsning på förbättringar av vårt banksystem. Ökningen märks på vår nyutlåning, som fram till slutet av augusti legat 20 procent över budgeterad nivå.

Parallellt har medlemmarnas sparande i banken fortsatt att utvecklas starkt, vilket är kraftiga indikationer på medlemmarnas förtroende och önskan om JAK som en alternativ och räntefri bank.

Den starka inlåningen har också gett oss möjlighet att erbjuda medlemmarna lån utan eftersparande, erbjudande som gäller fram till år 2020. En bra möjlighet för både medlemmar och bank då vi på grund av minusräntorna i

omvärlden annars skulle behövt betala för att placera utlånat kapital som en följd av styrrentans minuseffekt, något som kommer att påverka oss under ett antal år framöver. Möjligheten till sparfria lån bedömer och beslutar styrelsen om varje år.

Parallellt har en utredning om ett nytt sparlånesystem påbörjats, vilket kommer att ersätta nuvarande lånesystem.

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



Bild: Grus&Gulds nya logotyp

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

Ansökan om eget clearingnummer och konto i Riksbanken för deltagande i betalnings-samarbetet svenska banker emellan (kallat av-veckling) fortgår, och planeras vara genomfört till mitten av mars 2016.

Ett stort projekt där JAK granskas ur många perspektiv. När vi genomfört det kan vi fortsätta att utveckla ytterligare tjänster att erbjuda framöver.

Antalet medlemmar var i slutet på denna period 39 321 (39 076) stycken vilket innebär att vi fortsatt har en bra medlemsbas.

Vi märker också att de lokala aktiviteterna minskat något som ett resultat av att centrala medlemsaktiviteter pausats. Vi har idag ett 20-tal lokalavdelningar fördelade över landet.

Vår likviditet inklusive likviditetsreserv har ökat och låg den sista augusti på 69,9 (66,0) procent av det fria sparandet. Denna likviditet är placerad i statsskuldväxlar och statsobligationer i certifikat och obligationer utgivna av kommuner och andra banker samt på konto hos andra banker.

## BANKENS RESULTAT

JAK Medlemsbank redovisar för perioden ett negativt rörelseresultat på -1,0 (-0,5) miljoner kronor. Ingen skatt beräknas på periodens förlust. Framtida förutsättningar att redovisa en uppskjuten skattefordran analyseras och baseras på bankens helårsresultat samt bedömd resultatutveckling under 2016.

Därför redovisas den uppskjutna skattefordran som uppkommit ur tidigare rörelseresultat i denna delårsrapport med samma belopp som vid årsbokslutet per sista december 2014.

Banken har under perioden fått in 16,90 (15,73) miljoner kronor i intäkter från utlåning till allmänheten.

Avkastningen på likvida medel och likviditetsreserv under perioden uppgick till 1,00 (3,57) miljoner kronor.

Övriga rörelseintäkter, där medlemsavgiften ingår, uppgick till 5,17 (5,28) miljoner kronor.

Under perioden har rörelsekostnaderna uppgått till 21,48 (22,40) miljoner kronor.

Periodens kreditförluster netto uppgick till 1,07 (1,36) miljoner kronor.



## BANKENS STÄLLNING

JAK Medlemsbanks utlåning till allmänheten, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgår till 848,3 (846,2) miljoner kronor per den sista augusti 2015. Det är en ökning med 0,25 %. De totala nedskrivningarna för befarade kreditförluster uppgår till 4,5 (5,0) miljoner kronor. De nedskrivna krediterna består till 72,7 % procent av lån till privatpersoner. Se not 3 för ytterligare information om utlåningen.

Inlåningen uppgick per den sista augusti 2015 till 1 504,1 (1 402,1) miljoner kronor, vilket är en ökning med 7,3 procent i jämförelse med samma tidpunkt 2014.

Bankens egna kapital uppgår till 87,4 (87,0). Vid beräkning enligt Baselreglerna uppgår bankens kapitalbas till 73,3 (73,8) miljoner kronor.

#### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I JAK Medlemsbanks verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kredit-, likviditets-, marknads- och operativa risker.



Foto: Amanda Svensson

För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har JAKs styrelse fastställt riktlinjer och instruktioner för att hantera ovanstående risker. I JAK finns en funktion för oberoende riskkontroll vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

I den interna kapitalutvärderingen (IKU) gör JAK Medlemsbank en fortlöpande bedömning av bankens risknivå i förhållande till det egna kapitalet. Mer information om bankens riskhantering och hur banken är finansierad finns på JAKs hemsida.

#### REDOVISNINGSPRINCIPER

JAK Medlemsbanks delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Kapitaltäckning not 6 redovisas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) som till övervägande del trädde i kraft 2 augusti 2014.

Den del som gäller kontracyklisk kapitalbuffert träder i kraft 17 september 2015 och kommer att innebära att kapitalkravet ökar med 1% av det riskvägda exponeringsbeloppet. I övrigt har JAKs delårsrapport i allt väsentligt upprättats i enlighet med samma beräkningsmetoder som tillämpats i årsredovisningen 2014.

# Resultaträkning

tkr

	Not	jan-aug 2015	jan-aug 2014	Helår 2014
Intäkter från utlåning till allmänheten		16 899	15 726	23 479
Avkastning från likvida medel och likviditetsreserv <sup>1</sup>		997	3 570	4 498
Räntekostnader <sup>2</sup>		-1 508	-1 205	-1 829
<b>Räntenetto</b>		<b>16 388</b>	<b>18 091</b>	<b>26 148</b>
Provisionsintäkter		1 274	841	1 446
Provisionskostnader		-1 242	-950	-1 536
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-	-30	-25
Övriga rörelseintäkter	1	5 173	5 283	8 072
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>5 205</b>	<b>5 144</b>	<b>7 957</b>
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>		<b>21 593</b>	<b>23 235</b>	<b>34 105</b>
Allmänna administrationskostnader		-18 467	-19 162	-29 068
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 655	-1 278	-2 071
Övriga rörelsekostnader		-1 363	-1 960	-3 220
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-21 485</b>	<b>-22 400</b>	<b>-34 359</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>108</b>	<b>835</b>	<b>-254</b>
Kreditförluster, netto	2	-1 068	-1 358	-2 133
<b>Rörelseresultat</b>		<b><u>-960</u></b>	<b><u>-523</u></b>	<b><u>-2 387</u></b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b><u>-960</u></b>	<b><u>-523</u></b>	<b><u>-2 387</u></b>

## Rapport över totalresultat

tkr

	jan-aug 2015	jan-aug 2014	Helår 2014
<b>Periodens resultat</b>	<b>-960</b>	<b>-523</b>	<b>-2 387</b>
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	163	-254	183
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-36	56	-40
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>127</b>	<b>-198</b>	<b>143</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-833</b>	<b>-721</b>	<b>-2 244</b>

<sup>1</sup> Uppställningsformen för resultaträkningen har anpassats till gällande regelverk, dock med viss avvikelse vad gäller rubricering av intäkter i form av intäkter från utlåning till allmänheten samt avkastning på likvida medel och likviditetsreserv.

<sup>2</sup> Kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsfond.

# Balansräkning

tkr

	Not	2015-08-31	2014-08-31	2014-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		9	6	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser		51 205	204 921	304 860
Utlåning till kreditinstitut		248 669	198 403	196 782
Utlåning till allmänheten	3	848 299	846 211	841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		395 248	188 345	120 087
Aktier och andelar		526	526	526
Immateriella anläggningstillgångar		6 130	5 241	6 719
Materiella tillgångar		5 163	5 268	5 155
Uppskjuten skattefordran		7 831	7 931	7 834
Aktuell Skattefordran		-	-	273
Övriga tillgångar		948	961	344
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37 743	40 490	40 207
<b>Summa tillgångar</b>		<b><u>1 601 771</u></b>	<b><u>1 498 303</u></b>	<b><u>1 523 956</u></b>
<b>Skulder och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten		1 504 119	1 402 120	1 427 982
Övriga skulder		1 803	1 725	1 699
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 426	6 478	3 855
<b>Summa skulder</b>		<b><u>1 514 348</u></b>	<b><u>1 411 323</u></b>	<b><u>1 434 536</u></b>
<b>Eget kapital</b>				
		88 383	87 503	91 807
Resultat för perioden		-960	-523	-2 387
<b>Summa eget kapital</b>	4	<b><u>87 423</u></b>	<b><u>86 980</u></b>	<b><u>89 420</u></b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b><u>1 601 771</u></b>	<b><u>1 498 303</u></b>	<b><u>1 523 956</u></b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		2 092	853	1 202
Beviljade ej utbetalda krediter		29 065	6 328	10 753
Beviljade ej utbetalda kortkrediter		8 422	5 538	6 533
Lånelöften		37 534	29 116	22 805

# Kassaflödesanalys

Tkr

1 januari - 31 augusti

	2015-08-31	2014-08-31	2014-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-960	-523	-2 387
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar	2 069	1 011	2 071
Kreditförluster exkl. återvinningar	709	1 252	2 264
Övriga justeringsposter	-	198	198
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 818</b>	<b>1 938</b>	<b>2 146</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring värdepapper	-21 343	-39 325	-70 568
Förändring utlåning till allmänheten	-7 844	-1 761	2 273
Förändring inlåning från allmänheten	76 136	44 805	70 667
Förändring utlåning till kreditinstitut	17 922	20 462	-7 624
Förändring skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förändring övriga tillgångar	2 100	-63	564
Förändring övriga skulder	3 677	2 315	-334
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>72 466</b>	<b>28 371</b>	<b>-2 876</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-1 488	-2 264	- 4 688
Förändring av aktier och andelar	-	-225	-225
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 488</b>	<b>-2 489</b>	<b>-4 913</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Insatser från medlemmar	-1 164	-3 012	950
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 164</b>	<b>-3 012</b>	<b>950</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>69 814</b>	<b>22 870</b>	<b>-6 839</b>
Likvida medel vid periodens början	157 167	164 006	164 006
Likvida medel vid periodens slut	<b>226 981</b>	<b>186 876</b>	<b>157 167</b>
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>			
Kassa	9	6	4
Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	226 972	186 870	157 163
Riksgälden	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>226 981</b>	<b>186 876</b>	<b>157 167</b>



## Not 1 Övriga rörelseintäkter

	jan-aug 2015	jan-aug 2014
Medlemsavgifter	4 740	4 788
Övriga rörelseintäkter	433	495
<b>Summa</b>	<b><u>5 173</u></b>	<b><u>5 283</u></b>

## Not 2 Kreditförluster, netto

	jan-aug 2015	jan-aug 2014
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 882	-366
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	911	170
Periodens nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 355	-1 364
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	360	106
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	898	96
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b><u>-1 068</u></b>	<b><u>-1 358</u></b>

## Not 3 Utlåning till allmänheten

	2015-08-31	2014-08-31
<b>Lånefordringar, brutto</b>		
- offentlig sektor konto Riksgäldskontoret	0	0
- företagssektor	53 773	57 145
- hushållssektor	756 550	748 370
- varav kontokortssektor	4 023	2 022
- övriga	42 444	45 672
<b>Summa</b>	<b><u>852 767</u></b>	<b><u>851 187</u></b>
<b>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</b>		
- företagssektor	3 412	8 136
- hushållssektor	17 380	19 478
- övriga	279	668
<b>Osäkra lånefordringar</b>		
- företagssektor	3 412	8 136
- hushållssektor	18 554	19 874
- övriga	279	686
<b>Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>		
- företagssektor	-1 220	-1 926
- hushållssektor	-3 248	-3 050
<b>Summa</b>	<b>-4 468</b>	<b>-4 976</b>
<b>Summa lånefordringar nettobokfört värde</b>	<b><u>848 299</u></b>	<b><u>846 211</u></b>

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

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

## Not 4 Förändring i eget kapital

	Grund- insat- ser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resul- sul- tat	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	<b>8 551</b>	<b>94 411</b>	<b>15 678</b>	<b>-11</b>	<b>-26 822</b>	<b>-2387</b>	<b>89 420</b>
Förändring av insatser	387	-1 551					-1 164
Till Reservfond överförda grundinsatser	-202		202				-
Omföring periodens resultat					-2387	2387	-
<b>Periodens totalresultat</b>				<b>127</b>		<b>-960</b>	<b>-833</b>
<i>Varav</i>							
<i>Periodens resultat</i>						-960	
<i>Periodens övrigt totalresultat</i>				127			
<b>Utgående eget kapital 2015-08-31</b>	<b>8 736</b>	<b>92 860</b>	<b>15 880</b>	<b>116</b>	<b>-29 209</b>	<b>-960</b>	<b>87 423</b>

	Grund- insat- ser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resul- tat	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	<b>8 206</b>	<b>94 030</b>	<b>15 454</b>	<b>-154</b>	<b>-27 775</b>	<b>952</b>	<b>90 713</b>
Förändring av insatser	408	-3 420					-3 012
Till Reservfond överförda grundinsatser	-191		191				-
Omföring periodens resultat					952	- 9 52	-
<b>Periodens totalresultat</b>				<b>-198</b>		<b>-523</b>	<b>-721</b>
<i>Varav</i>							
<i>Periodens resultat</i>						-523	
<i>Periodens övrigt totalresultat</i>				-198			
<b>Utgående eget kapital 2014-08-31</b>	<b>8 423</b>	<b>90 610</b>	<b>15 645</b>	<b>-352</b>	<b>-26 823</b>	<b>-523</b>	<b>86 980</b>

## Not 5 Närstående relationer

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

## Not 6 Kapitaltäckning

För banken gäller specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Banken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att bankens kapital även täcker andra risker i verksamheten, som koncentrationsrisker i kreditportföljen, likviditetsrisker i balansräkningen etc. Upplysningar om bankens kapitaltäckning lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25 och FFFS 2014:12.

	2015-08-31	2014-08-31
<b>Kapitalbas</b>		
Kärnprimärkapital, brutto	87 423	86 980
Avdragsposter Primärt kapital	-14 077	-13 172
Kärnprimärkapital efter avdrag	73 346	73 808
<b>Total kapitalbas</b>	<b>73 346</b>	<b>73 808</b>

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2015-08-31		2014-08-31	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
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	5 054	63 172	4 197	52 468
Exponeringar mot företag	800	10 001	1 635	20 432
Exponeringar mot hushåll	9 326	116 580	7 683	96 043
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	14 730	184 129	14 287	178 588
Fallerande exponeringar	1 072	13 401	1 589	19 866
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	406	5 074	-	-
Övriga poster	3551	44 380	4 631	57 881
<b>Summa kreditrisk enligt schablonmetoden</b>	<b>34 939</b>	<b>436 737</b>	<b>34 022</b>	<b>425 278</b>
<b>Summa operativa risker enligt basmetoden</b>	<b>5 259</b>	<b>65 736</b>	<b>5 224</b>	<b>65 300</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>40 198</b>	<b>502 473</b>	<b>39 246</b>	<b>490 578</b>

	Lagkrav	2015-08-31	2015-08-31
<b>Krav på kapitalbasens storlek</b>			
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		34 939	34 022
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden		5 259	5 224
<b>Summa minimikapitalkrav</b>	<b>8,00 %</b>	<b>40 198</b>	<b>39 246</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	12 562	12 264
<b>Kapitalkrav inklusive buffert krav</b>	<b>10,50 %</b>	<b>52 760</b>	<b>51 510</b>
Kapitalkrav enligt pelare II		10 900	
<b>Kapitalkrav inklusive buffert krav och Pelare II</b>		<b>63 660</b>	
<b>Kapitalöverskott</b>			
Kapitalöverskott efter buffert krav		20 586	22 298
Kapitalöverskott efter buffert krav och Pelare II		9 686	
<b>Kapitalrelationer</b>			
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	14,60 %	15,04%
Primärkapitalrelation	6,00%	14,60 %	15,04%
Total kapitalrelation	8,00%	14,60 %	15,04%
<b>Total Kapitalrelation inklusive buffertkrav</b>	<b>10,50%</b>	<b>14,60 %</b>	<b>15,04 %</b>

Skövde den 24 oktober 2015

*Sammy Almedal*  
Verkställande direktör

*Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.*