



**JAK Medlemsbanks
delårsrapport januari – juni 2016**

JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari-juni 2016

Värden inom parentes avser motsvarande period 2016.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Stora delar av 2016 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.



Ett första av två mycket viktiga steg mot att kunna bli vardagsbank har klarats av då vi under april anslutit oss till Riksbankens clearing och avveckling. Det innebär att vi nu i de flesta fall kan uppgå våra kontonummer i JAK för inbetalning av pengar. Till undantagen hör Skatteverket och de flesta arbetsgivare för utbetalning av lön, som istället nyttjar betalningstjänster från Bankgirot. Steg två i processen är således en anslutning till

Bankgirots tjänster. Denna anslutning är på sikt positiv för JAK, då vi i framtiden kommer att kunna koppla tjänster som Bankgironummer och SWISH till våra konton. Mycket internt fokus har även lagts på att planera om medlemsverksamhetens funktion under uppehållet av de centrala delarna i folkbildningsverksamheten.

Under våren har också ett intensivt internt arbete med att granska vår regelefterlevnad gentemot tre av den senaste tidens nya regelverk pågått, initierat av vår nya oberoende risk- och compliancefunktion. Detta arbete kommer att fortgå året ut. I samband med det har vi även stärkt upp vårt riskarbete ytterligare genom att en ny Riskansvarig har anställts.

Riskansvarig ska arbeta med att identifiera risker i verksamheten och aktivt avhjälpa dem. Detta skiljer sig organisatoriskt från vår risk- och compliancefunktion som har en oberoende ställning och granskar och ger råd till VD och styrelse.

Vår nya oberoende internrevision (KPMG) har påbörjat sitt arbete med att på styrelsens uppdrag granska administrationens uppfyllnad

av sitt uppdrag. Detta är ett nytt samarbete som vi förväntar oss mycket av.

Under våren har vi också avtalat med ny leverantör av vårt betal- och kreditkort, vilket kommer att lanseras under hösten. Bland nyheterna finns bland annat pdf-faktura till Internetbanken, en app för att se saldon och överföra pengar m.m. Vi har också arbetat fram ett förmånligt prenumerationserbjudande på tidningen ETC till våra medlemmar. Erbjudandet, som kommer i höst, utgörs av en gratis provprenumeration (som avslutas automatiskt).

Även 2016 har inneburit en hel del förändrade regelverks- och rapporteringskrav att förhålla sig till. Kapital-, likviditets- och buffertkrav för bankerna har skärpts ytterligare och en ny intern kapitalutvärdering (IKLU) har tagits fram. De ökade buffertkraven utsätter vår balansräkning för påfrestningar. Under sommaren och hösten avser vi att förstärka balansräkningen för att klara lagkraven genom att be medlemmar omvandra delar av sitt fria och bundna sparande till medlemsinsatser i banken. Detta stärker bankens egna kapital och därmed balansräkningen.

2016 kommer trots ökad in- och utlåning medföra en förlust för banken, främst beroende på minskade ränteintäkter och ökade kostnader för överlikviden, vilka vi har haft svårt att kompensera för. Banken har även tagit kostnader för projekt och för de ytterligare förstärkningar av rapportering, riskkontroll- och compliancefunktionerna.

2016 har hittills varit ett starkt år av låneansökningar. Snittet per vecka har legat i höjd med det lika starka 2015. Vi arbetar fortfarande med att på olika sätt försöka minska väntetiderna för besked. Handläggningstiden av själva lånet är kort, det är processen före och efter vi fokuserar på. Ökningen märks tydligt på vår nytlåning, som ligger på budgeterad nivå. Vi har idag en hög grad

av förtidsinlösen av lån till följd av den i omvärlden låga räntenivån, något som påverkar vårt resultat negativt.

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 också gett oss möjlighet att erbjuda medlemmarna lån utan eftersparande. Denna produkt kommer under året att ersättas med s.k. Flexilån, ett lån där medlemmen själv bestämmer grad av sparande och medelst detta kan påverka lånekostnaden. Vår bedömning är att flexilån är en bra och flexibel produkt som tillåter medlemmen själv att kunna påverka sin månadsbetalning.

Året har också inneburit ytterligare besparingar på vår medlemstidning Grus & Guld, som temporärt har fått gå ned till två tryckta nummer av fyra. De andra två publiceras digitalt men med fortsatt lika högt läsvärde och innehåll. Tidningen har också fått en ny mer tidsenlig webbplats. Tidningen är fortsatt den kanske viktigaste kanal vi har till såväl medlemmar som icke medlemmar. En tidning att vara stolt över.



Bild: Ett urval av omslag på Grus & Guld

Ekonomifunktionen på JAK har under våren upphandlat ett nytt kapitalplaneringsverktyg. Vi tror att detta kommer att effektivisera rapporteringen och prognoser avsevärt. I kombination med verktygets kopplingar till budgetarbetet kan vi få en hög grad av förbättrad datakvalitet. Vårt arbete med att utveckla de administrativa systemen fortgår för att förenkla och effektivisera, och är en del av det nya JAK styrelsen beslutat om.

Antalet medlemmar var i slutet på denna period 38 678 (39 138) stycken vilket innebär att vi fortsatt har en bra medlemsbas.

Vi märker tyvärr att lokala aktiviteter har fortsatt att minska 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 juni på 66 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 -1,95 (-2,25) miljoner kronor.

Banken har under perioden fått in 13,34 (12,68) miljoner kronor i intäkter från utlåning till allmänheten.

Avkastningen på likvida medel och likviditetsreserv under perioden uppgick till ett negativt belopp på -0,02 (0,82) miljoner kronor. Likviditetsplaceringarna som görs i nuvarande ränteläge sker till minusränta och medför således en kostnad för banken.

Övriga rörelseintäkter, där medlemsavgiften ingår, uppgick till 4,51 (3,83) miljoner kronor.

Under perioden har rörelsekostnaderna uppgått till 17,67 (17,74) miljoner kronor.

Periodens kreditförluster netto uppgick till 0,44 (0,90) miljoner kronor.



BANKENS STÄLLNING

JAK Medlemsbanks utlåning till allmänheten, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgår till 883,8 (851,2) miljoner kronor per den sista juni 2016. Det är en ökning med 3,8 procent. De totala nedskrivningarna för befarade kreditförluster uppgår till 2,9 (4,6) miljoner kronor. De nedskrivna krediterna består till 95,8 % procent av lån till privatpersoner. Se not 3 för ytterligare information om utlåningen.

Inlåningen uppgick per den sista juni 2016 till 1 574,1 (1 475,5) miljoner kronor, vilket är en ökning med 6,7 % procent i jämförelse med samma tidpunkt 2015.

Bankens egna kapital uppgår till 86,1 (89,3). Vid beräkning enligt Baselreglerna uppgår bankens kapitalbas till 79,4 (75,2) miljoner kronor.

VÄSENTLIGA RISKER OCH SÄKERHETSFAKTORER

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

För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har JAKs styrelse fastställt riktlinjer och instruktioner för att

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

I den interna kapital- och likviditets-utvärderingen (IKLU) 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.

Enligt Lagen om Medlemsbanker (LMB) har en medlemsbank rätt att begära insatser för de lån den ställer till medlemmarna s.k. låneinsatser. Dessa låneinsatser utgör en stor del av bankens egna kapital och får räknas till bankens kärnprimärkapital. Kärnprimärkapital är kapital av hög kvalitet som bland annat utgör buffert mot de risker verksamheten har att hantera. Låneinsatserna i JAK betalas efter tillstånd från Finansinspektionen (FI) ut två (2) gånger om året till de medlemmar som avslutat sina låneåtaganden i banken.

En stark balansräkning är av högsta vikt för en bank idag. De nya kapitalkrav för banker som finns idag är ett resultat av den senaste tidens finanskriser. Kraven ställs primärt för att skydda låntagare och stater, och ett syfte är att staten inte längre ska behöva gå in och rädda banker som kommit på obestånd. Detta medför att banken idag måste hålla mer eget kapital än tidigare för att kapitaltäcka för risker jämfört med för tre (3) år sedan.

JAK Medlemsbanks syfte är inte, och har aldrig varit, att maximera sin vinst eller samla på sig mer kapital från medlemmarna än nödvändigt. Syftet är istället endast att fungera som en så effektiv förmedlare av medlemmarnas kapital som möjligt, från de med överskott till de med behov. Det har därför varit en process som

tagit längre tid än beräknat för banken att vänja sig vid och justera för de nya kapitalkraven. Detta har för första gången medfört att FI dröjt med sitt svar till banken gällande vår fråga om tillstånd att betala låneinsatser. FI kan anse att det egna kapitalet blir för litet om banken genomför de planerade låneinsatsutbetalningarna.

Det egna kapitalet ökar och minskar i princip på två sätt (tre för JAK). År med vinster stärker det egna kapitalet och år med förluster minskar det egna kapitalet. Vi har haft, och kommer att ha, tuffa år då vi tagit förluster. Detta har gjort att våra buffertar minskat. Innevarande års prognostiserade förlust tillsammans med nästa indikerar att vi har en tuff tid framför oss innan det vänder uppåt igen. Vi räknar med att det vänder under 2018, då vi beräknar att vi kommer att avsluta året med ett litet överskott. Därefter prognosticerar banken positivt resultat.

När vi åter får tillstånd från FI att betala ut låneinsatser kommer de att behandlas i turordning och i den omfattning som tillståndet från FI medger.

Vi vill poängtera att bankens svårigheter är relaterade till storleken på bankens egna kapital i förhållande till de buffertkrav som regelverken för banker ställer. Problemen är inte kopplade till bankens likviditet, medlemmarnas sparade



medel (vilka skyddas av insättningsgarantin), vår utlåning eller vår förmåga att på sikt bli en stark aktör för en alternativ och rättvisare ekonomi. Tvärtom tror vi att vår starka in- och utlåning i kombination med de satsningar som görs kommer att borgen för en stark och trygg bank med förmåga och ambition att förändra och förbättra för medlemmar och samhälle i många år framöver.

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 om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter.

En ändring har skett i årsredovisningslagen som gäller egen-upparbetade

immateriella tillgångar och aktivering av dessa. Ändringen påverkar för JAKs del vissa egenupparbetade utvecklingskostnader för banksystemet. Ett belopp förs i och med denna förändring från fritt eget kapital till bundet eget kapital, fond för utvecklingsavgifter. Ändringen gäller för nya aktiveringar från första januari 2016. I praktiken har ändringen liten betydelse för JAK då syftet med ändringen är att flytta fritt eget kapital till bundet så att det inte kan utdelas, vilket JAK ändå inte gör.

Tidigare år har JAK Medlemsbank lämnat delårsrapport per sista i augusti, men har nu valt att lämna delårsrapport per sista juni i stället. Jämförelsesiffror lämnas per sista juni 2015 och för helåret 2015. JAKs delårsrapport har i allt väsentligt upprättats i enlighet med samma beräkningsmetoder som tillämpats i årsredovisningen 2015.



Resultaträkning

tkr

	Not	jan-juni 2016	jan-juni 2015	Helår 2015
Intäkter från utlåning till allmänheten		13 338	12 682	25 120
Avkastning från likvida medel och likviditetsreserv ¹		-17	823	1 174
Räntekostnader ²		-1 200	- 957	-2 264
Räntenetto		12 121	12 548	24 030
Provisionsintäkter		792	943	1 866
Provisionskostnader		-1 265	-940	-1 877
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-	0	0
Övriga rörelseintäkter	1	4 513	3 830	7 947
Summa rörelseintäkter		4 040	3 833	7 936
Summa räntenetto och rörelseintäkter		16 162	16 381	31 966
Allmänna administrationskostnader		-15 541	-15 290	-27 768
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 198	-1 268	-2 446
Övriga rörelsekostnader		- 933	-1 177	-2 418
Summa kostnader före kreditförluster		-17 672	-17 735	-32 632
Resultat före kreditförluster		-1 510	-1 354	-666
Kreditförluster, netto	2	-439	-898	-1 523
Rörelseresultat		<u>-1 948</u>	<u>-2 252</u>	<u>-2 189</u>
Förändring uppskjuten skattefordran		-	-	-7 831
Periodens resultat		<u>-1 948</u>	<u>-2 252</u>	<u>-10 020</u>

Rapport över totalresultatet

tkr

	jan-juni 2016	jan-juni 2015	Helår 2015
Periodens resultat	-1 948	-2 252	-10 020
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 082	-396	-635
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat ³	0	87	140

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

² Kostnad för insättningsgaranti, resolutionsavgift och stabilitetsfond.

³ Skatteeffekt är ej beaktad

Årets övrigt totalresultat	1 082	-309	-495
Periodens totalresultat	-866	-2 561	-10 515

Balansräkning

tkr

	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		28 433	9	6
Belåningsbara statsskuldförbindelser		130 885	61 840	91 145
Utlåning till kreditinstitut		134 095	224 229	196 062
Utlåning till allmänheten	3	883 804	851 194	874 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		448 295	379 819	408 932
Aktier och andelar		536	526	526
Immateriella anläggningstillgångar		6 141	6 249	5 910
Materiella tillgångar		5 423	5 231	5 461
Uppskjuten skattefordran		0	7 922	0
Aktuell Skattefordran		429	422	275
Övriga tillgångar		765	578	684
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34 125	37 910	36 749
Summa tillgångar		<u>1 672 931</u>	<u>1 575 929</u>	<u>1 620 383</u>
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten		1 574 491	1 475 495	1 529 888
Övriga skulder		1 566	1 588	2 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 752	8 541	3 614
Summa skulder		1 586 809	1 486 624	1 537 004
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Grundinsatser		11 354	8 694	8 804
Låneinsatser		99 136	96 543	98 343
Reservfond		16 233	15 850	15 967
Fond för utvecklingsavgifter		626		
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		576	-320	-506
Balanserat resultat		-39 855	-29 209	-29 209
Resultat för perioden		-1 948	-2 252	-10 020
Summa eget kapital	4	86 122	89 305	83 379
Summa skulder och eget kapital		<u>1 672 931</u>	<u>1 575 929</u>	<u>1 620 383</u>
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter	6	Inga	Inga	Inga

Ansvarsförbindelser	2 169	1 992	2 116
Åtaganden	78 980	70 130	75 493

Kassaflödesanalys

Tkr

1 januari - 31 juni

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	-1 948	-2 252	-2 189
-----------------	--------	--------	--------

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Avskrivningar	1 197	1 696	2 446
---------------	-------	-------	-------

Kreditförluster exkl. återvinningar	-23	637	1 048
-------------------------------------	-----	-----	-------

Övriga justeringsposter	-143	0	143
-------------------------	------	---	-----

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-917	81	1 448
--	------	----	-------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring värdepapper	-77 878	-17 109	-75 765
------------------------	---------	---------	---------

Förändring utlåning till allmänheten	-9 148	-10 666	-34 516
--------------------------------------	--------	---------	---------

Förändring inlåning från allmänheten	44 603	47 514	101 906
--------------------------------------	--------	--------	---------

Förändring utlåning till kreditinstitut	-15 074	17 965	22 930
---	---------	--------	--------

Förändring skulder till kreditinstitut	0	0	0
--	---	---	---

Förändring övriga tillgångar	2 390	1 913	3 115
------------------------------	-------	-------	-------

Förändring övriga skulder	5 202	4 576	563
---------------------------	-------	-------	-----

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-50 822	44 274	19 681
--	---------	--------	--------

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-1 391	-1 303	-1 944
---	--------	--------	--------

Förändring av aktier och andelar	-10	0	0
----------------------------------	-----	---	---

Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 401	-1 303	-1 944
--	--------	--------	--------

Finansieringsverksamheten

Insatser från medlemmar	3 609	2 446	4 475
-------------------------	-------	-------	-------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 609	2 446	4 475
---	-------	-------	-------

Årets kassaflöde	-48 614	45 417	22 212
------------------	---------	--------	--------

Likvida medel vid periodens början	179 379	157 167	157 167
------------------------------------	---------	---------	---------

Likvida medel vid periodens slut	130 765	202 584	179 379
----------------------------------	---------	---------	---------

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 433	9	6
--	--------	---	---

Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	102 332	202 575	179 373
--	---------	---------	---------

Riksgälden	-	-	-
------------	---	---	---

Summa	130 765	202 584	179 379
-------	---------	---------	---------

Not 1 Övriga rörelseintäkter

	jan-juni 2016	jan-juni 2015
Medlemsavgifter	4 180	3 478
Övriga rörelseintäkter	333	352
Summa	<u>4 513</u>	<u>3 830</u>

Not 2 Kreditförluster, netto

	jan-juni 2016	jan-juni 2015
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-2 177	-1 481
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	1 775	711
Periodens nedskrivning för befarade kreditförluster	-665	-1 238
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	462	262
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	166	848
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	<u>-439</u>	<u>-898</u>

Not 3 Utlåning till allmänheten

	2016-06-30	2015-06-30
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor konto Riksgäldskontoret	0	0
- företagssektor	54 404	54 421
- hushållssektor	781 095	755 060
- varav kontokortssektor	4 274	3 752
- övriga	46 890	42 562
Summa	<u>886 663</u>	<u>855 795</u>
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	1 313	4 130
- hushållssektor	10 433	15 746
- övriga	97	415
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	1 313	4 130
- hushållssektor	11 599	16 705
- övriga	415	415
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	-121	-1 220
- hushållssektor	-2 738	-3 381
Summa	-2 859	-4 601
Summa lånefordringar nettobokfört värde	<u>883 804</u>	<u>851 194</u>

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

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

Not 4 Förändring i eget kapital

	Grund- insatser	Låne-in- satser	Reserv- fond	Fond för utveck- lings avgifter	Fond för verkligt värde	Balan- serat re- sultat	Årets resul- tat	Totalt
Ingående eget kapital 2016-01-01	8 804	98 343	15 967	0	-506	-29 209	-10 020	83 379
Förändring av insatser	2 816	793						3 609
Till Reservfond överförda grundinsatser	-266		266					-
Omföring periodens resultat						-10 020	10 020	-
Periodens totalresultat				626		-626		
<i>Varav</i>								
<i>Periodens resultat</i>					1 082		-1 948	-866
<i>Periodens övrigt totalresultat</i>					1 082	-10 020	-1 948	
Utgående eget kapital 2016-06-30	11 354	99 136	16 233		576	-39 855	-1 948	86 122

	Grund- insat- ser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat re- sultat	Årets resul- tat	Totalt
Ingående eget kapital 2015-01-01	8 551	94 411	15 678	-11	-26 822	-2 387	89 420
Förändring av insatser	314	2 132					2 447
Till Reservfond överförda grundinsatser	-172		172				0
Omföring periodens resultat					-2 387	2 387	0
Periodens totalresultat				-309		-2 252	-2 561
<i>Varav</i>							
<i>Periodens resultat</i>						-2 252	
<i>Periodens övrigt totalresultat</i>				-309			
Utgående eget kapital 2015-06-30	8 694	96 543	15 850	-320	-29 209	-2 252	89 306

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 Ansvarsförbindelser och åtaganden

	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ansvarsförbindelser	2 169	1 992	2 116
Beviljade ej utbetalda krediter	28 305	27 140	21 345
Beviljade ej utbetalda kortkrediter	8 277	7 978	7 777
Lånelöften	42 398	35 012	46 371

Not 7 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 JAKs medlemmar. Reglerna innebär att JAKs kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker och 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 JAK 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 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 JAKs hemsida www.jak.se under ekonomisk information.

JAK uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav dels det internt bedömda kapitalbehovet per sista juni men har ännu inte fått godkännande av Finansinspektionen att utbetala låniensatser i juli 2016. För ytterligare information se skrivning under väsentliga osäkerhetsfaktorer på sid 4-6 .

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

	2016-06-30	2015-06-30
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital, brutto	86 122	89 305
Avdragsposter primärt kapital	-6 717	-14 080
Kärnprimärkapital efter avdrag	79 405	75 225
Supplementärkapital	0	0
Kapitalbas	79 405	75 225

	Kapitalkrav	2016-06-30 Riskvägt exponerings belopp	Kapitalkrav	2015-06-30 Riskvägt exponerings belopp
Kapitalkrav och 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	2 961	37 017	4 665	58 308
Exponeringar mot företag	0	0	1 603	20 043
Exponeringar mot hushåll	8 932	111 651	9 448	118 102
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	15 835	197 940	14 867	185 842
Fallerande exponeringar	754	9 422	1 123	14 036
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	127	1 585	407	5 087
Övriga poster	3 302	41 278	3 581	44 758
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	31 911	398 893	35 694	446 176
Summa operativa risker enligt basmetoden	5 074	63 429	5 259	65 736
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	36 985	462 322	40 953	511 912

	Lagkrav	2016-06-30	2015-06-30
Krav på kapitalbasens storlek			
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		31 911	35 694
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden		5 074	5 259
Summa minimikapitalkrav	8,00 %	36 985	40 953
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	11 558	12 798
Kontracyklisk kapitalbuffert ⁴	1,50%	6 935	0
Kapitalkrav inklusive buffert krav	12,00 %	55 478	53 751
Kapitalkrav enligt pelare II		15 155	10 900
Kapitalkrav inklusive buffert krav och Pelare II		70 633	64 651
Kapitalöverskott			
Kapitalöverskott efter Pelare I och buffert krav		23 927	21 474
Kapitalöverskott efter buffert krav och Pelare II		8 772	10 574

⁴ Inget kapitalkrav för Kontracyklisk kapitalbuffert 20150630

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation

4,50%

17,18 %

14,70%

Primärkapitalrelation

6,00%

17,18 %

14,70%

Total kapitalrelation

8,00%

17,18 %

14,70%

Skövde den 30 augusti 2016

Sammy Almedal
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.