



**JAK Medlemsbanks delårsrapport
januari – augusti 2014**



JAK Medlemsbank Delårsrapport januari-augusti 2014

Värden inom parentes avser motsvarande period 2013.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

I slutet av april förverkligades det första steget i planen att göra JAK till en helbank och förhoppningsvis första bank för sina medlemmar. Vi erbjuder nu vårt helt nya betal- och kreditkort till alla medlemmar. Drygt 500 kort har hittills givits ut, något som får betraktas som fullt godkänt med tanke på att det bara varit tillgängligt några månader.



Genomförandet av detta har gett oss chansen att trimma in och förbereda oss på att hantera nya produkter i banken. Något som också föranlett oss att förbereda en omorganisation av administrationen och bilda en ny enhet kallad Medlemsservice. Medlemsservice kommer att bestå av delar av personal från hela organisationen som ska vara den första kontakten med banken oavsett vilka frågor medlemmen har. Tanken är också att medlemmen ska få all den hjälp den behöver i den kontakten. Inledningsvis kommer Medlemsservice att vara nåbar via telefon och mail för att under våren 2015 även få en chattfunktion tillgänglig. Chattlösningen är en del av en funktion som inom vissa delar kan bemannas med ideella resurspersoner enligt tidigare stämmobeslut.

Under våren anställdes även enligt plan en ny webbansvarig som snabbt satt sig in i arbetet och redan i maj kunde nylansera en nästan fullt ut responsiv hemsida, möjligheter att skänka sparpoäng via vår webb m.fl. förändringar stora som små, ett arbete som aldrig blir helt klart. Arbetet med att förnya och utveckla vårt övriga informationsmaterial har också pågått och nu kommit så långt så att ett första utkast på ett av stämman beslutat pedagogiskt jämförelse-material tagits fram. Ett material vi hoppas ska färdigställas helt under hösten.

Första delen av 2014 har också varit då många nya regler och mycket ny rapportering till Finansinspektionen tagits i bruk, ett arbete som tagit stor del av administrationens tid. Det och att vi ansökt om egna clearingnummer har speciellt belagt våra IT-resurser. Egen clearing kommer att innebära en hel del fördelar för banken och dess medlemmar. En av de tydligaste är att in- och utbetalningar i banken kommer att gå snabbare. Projektet med egen clearing beräknas vara klart till halvårsskiftet 2015 och kommer under våren att vara ett av de viktigaste informationsprojekten till våra medlemmar. Parallellt har ideella resurspersoner med stöd ifrån styrelsen och IT-avdelningen arbetat med att ta fram ett förslag på mobilapp för Internetbanken. Ett projekt som nu tyvärr får stå tillbaka ett tag till förmån för just clearing.

Under våren gjorde vi ett temanummer om monetär omställning med helt nytt utseende av vår medlemstidning Grus & Guld. Detta arbete fortsätter i höst med ett temanummer om Crowdfunding. Vår redaktör arbetar med en helt ny utformning av tidningen som får premiär som nr 1 2015, då vi går ned till utgivning fyra gånger per år av tidningen.

Glädjande består medlemmarnas höga förtroende för banken, vilket inte minst märks i att sparandet ligger på en fortsatt hög nivå. Tyvärr märks dock den låga räntenivån i omvärlden på vår utlåning som fortsatt ligger på en lägre nivå än förväntat. För att öka vår utlåning beslutade styrelsen under våren att även för privatpersoner tillåta sparfrja lån riktade mot vissa typer av investeringar inom hållbar teknik och utveckling som solceller, V/A, fiberanslutning m.m. samt att tillåta blancolån på upp till 300 000 kronor för företag/juridiska personer.

Antalet medlemmar var i slutet på denna period 39 076 (39 069) stycken vilket innebär att vi fortsatt har en bra medlemsbas.

Vi märker också ett fortsatt stort intresse för våra ungdurser, kursledarutbildningar och JAK-skolor som har varit fulltecknade. Vi har idag 20 lokalavdelningar, en har avvecklats – Lund - och två nya är under bildande – Skaraborg och Varberg, som i skrivande stund har interimsstyrelser.

Vår likviditet inklusive likviditetsreserv har ökat och låg den sista augusti på 66,0 (59,6) procent av det fria sparandet. Denna likviditet är placerad i statsskuldväxlar, i certifikat utgivna av Kommuninvest AB samt hos andra banker.

BANKENS RESULTAT

JAK Medlemsbank redovisar för perioden ett negativt rörelseresultat på -0,5 (1,7) 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 2015. Därför redovisas den uppskjutna skattefordran som uppkommit ur tidigare rörelseresultat i denna delårsrapport med samma belopp som vid årsbokslutet per sista december 2013.

Banken har under perioden fått in 15,73 (15,64) miljoner kronor i intäkter från utlåning till allmänheten. Avkastningen på likvida medel och likviditetsreserv under perioden uppgick till 3,57 (4,06) miljoner kronor.

Övriga rörelseintäkter, där medlemsavgiften ingår, uppgick till 5,28 (4,74) miljoner kronor.

Under perioden har rörelsekostnaderna uppgått till 22,40 (20,91) miljoner kronor.

Periodens kreditförluster netto uppgick till 1,36 (0,73) miljoner kronor.

BANKENS STÄLLNING

Inlåningen uppgick per den sista augusti 2014 till 1 402,1 (1 321,6) miljoner kronor, vilket är en ökning med 6,1 procent i jämförelse med samma tidpunkt 2013.

JAK Medlemsbanks utlåning till allmänheten, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgår till 846,2 (883,4) miljoner kronor per den sista augusti 2014. I denna utlåning ingick 2013 ett konto hos Riksgälden på 20 miljoner kronor. Den totala utlåningen till medlemmar är därmed 2 % lägre än vid samma period föregående år. De totala nedskrivningarna för befarade kreditförluster uppgår till 5,0 (4,4) miljoner kronor. De nedskrivna krediterna består till 61 procent av lån till privatpersoner. Se not 3 för ytterligare information om utlåningen.

Bankens egna kapital har under perioden minskat till 87,0 (88,0). Vid beräkning enligt Baselreglerna uppgår bankens kapitalbas till 73,8 (73,6) miljoner kronor där minimikapitalkravet är 39,2 (36,0) miljoner kronor. Detta innebär att bankens kapitaltäckningskvot uppgår till 1,88 (2,04). Delårsrapporten granskas inte av bankens revisorer.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I JAK Medlemsbanks verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kredit-, likviditets-, marknads- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har JAKs styrelse fastställt riktlinjer och instruktioner för att hantera ovanstående risker. I JAK finns en funktion för oberoende riskkontroll vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

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

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

JAK Medlemsbanks delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Kapiteltäckning 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. I övrigt har JAKs delårsrapport upprättats i enlighet med samma beräkningsmetoder som tillämpats i årsredovisningen 2013.



En deltagare i Ungkursen på Hållands folkhögskola i juni

Resultaträkning

tkr

	Not	jan-aug 2014	jan-aug 2013	Helår 2013
Intäkter från utlåning till allmänheten		15 726	15 638	23 530
Avkastning från likvida medel och likviditetsreserv ¹		3 570	4 062	5 704
Räntekostnader ²		-1 205	-1 147	-1 703
Räntenetto		18 091	18 553	27 531
Provisionsintäkter		841	638	985
Provisionskostnader		-950	-623	-968
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-30	0	0
Övriga rörelseintäkter	1	5 283	4 739	7 867
Summa rörelseintäkter		5 144	4 754	7 884
Summa räntenetto och rörelseintäkter		23 235	23 307	35 415
Allmänna administrationskostnader		-19 162	-17 725	-28 704
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 278	-1 041	-1 665
Övriga rörelsekostnader		-1 960	-2 145	-3 302
Summa kostnader före kreditförluster		-22 400	-20 911	-33 671
Resultat före kreditförluster		835	2 396	1 744
Kreditförluster, netto	2	-1 358	-732	-400
Rörelseresultat		<u>-523</u>	<u>1 664</u>	<u>1 344</u>
Skatt på periodens resultat		-	-382	-392
Periodens resultat		<u>-523</u>	<u>1 282</u>	<u>952</u>

Rapport över totalresultat

tkr

	jan-aug 2014	jan-aug 2013	Helår 2013
Periodens resultat	-523	1 282	952
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-254	-250	-228
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	56	55	50
Årets övrigt totalresultat	-198	-195	-178
Periodens totalresultat	-721	1 087	774

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

² Kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsfond.

Balansräkning

tkr

	Not	2014-08-31	2013-08-31	2013-12-31
Tillgångar				
Kassa		6	13	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		204 921	209 727	279 493
Utlåning till kreditinstitut		198 403	184 832	175 902
Utlåning till allmänheten	3	846 211	883 367	865 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		188 345	79 734	74 900
Aktier och andelar		526	301	301
Immateriella anläggningstillgångar		5 241	4 002	3 889
Materiella tillgångar		5 268	5 394	5 367
Uppskjuten skattefordran		7 931	7 889	7 875
Aktuell Skattefordran		-	-	273
Övriga tillgångar		961	803	350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		40 490	42 117	40 765
Summa tillgångar		<u>1 498 303</u>	<u>1 418 179</u>	<u>1 454 916</u>
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten		1 402 120	1 321 562	1 357 315
Övriga skulder		1 725	1 054	2 001
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 478	6 520	3 887
Summa skulder		1 411 323	1 330 136	1 364 203
Eget kapital				
Resultat för perioden		87 503	86 761	89 761
		-523	1 282	952
Summa eget kapital	4	86 980	88 043	90 713
Summa skulder och eget kapital		<u>1 498 303</u>	<u>1 418 179</u>	<u>1 454 916</u>
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		853	1 047	1 047
Beviljade ej utbetalda krediter		11 866	13 074	5 680
Lånelöften		29 116	11 850	15 420

Kassaflödesanalys

Tkr

1 januari - 31 augusti

	2014-08-31	2013-08-31	2013-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-523	1 664	1 344
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 011	1 041	1 665
Kreditförluster exkl. återvinningar	1 252	829	295
Övriga justeringsposter	198		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 938	3 534	3 304
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring värdepapper	-39 325	-35 269	-100 178
Förändring utlåning till allmänheten	-1 761	20 404	38 580
Förändring inlåning från allmänheten	44 805	55 802	91 555
Förändring utlåning till kreditinstitut	20 462	-10 371	-332
Förändring övriga tillgångar	-63	377	1 907
Förändring övriga skulder	2 315	2 922	1 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 371	37 399	36 072
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-2 264	-1 517	- 2 001
Förändring av aktier och andelar	-225	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 489	-1 517	-2 001
Finansieringsverksamheten			
Insatser från medlemmar	-3 012	-2 822	161
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 012	-2 822	161
Årets kassaflöde	22 870	33 060	34 232
Likvida medel vid periodens början	164 006	129 774	129 774
Likvida medel vid periodens slut	186 876	162 834	164 006
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	6	13	9
Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	186 870	142 798	143 907
Riksgälden	-	20 023	20 090
Summa	186 876	162 834	164 006

Not 1 Övriga rörelseintäkter

	jan-aug 2014	jan-aug 2013
Medlemsavgifter	4 788	4 237
Övriga rörelseintäkter	495	504
Summa	<u>5 283</u>	<u>4 741</u>

Not 2 Kreditförluster, netto

	jan-aug 2014	jan-aug 2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-366	-365
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	170	234
Periodens nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 364	-1 054
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	106	97
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	96	356
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	<u>-1 358</u>	<u>-732</u>

Not 3 Utlåning till allmänheten

	2014-08-31	2013-08-31
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor konto Riksgäldskontoret	0	20 023
- företagssektor	57 145	50 302
- hushållssektor	748 370	769 811
- varav kontokortssektor	2 022	-
- övriga	45 672	47 591
Summa	<u>851 187</u>	<u>887 727</u>
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	8 136	6 372
- hushållssektor	19 478	14 233
- övriga	668	682
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	8 136	6 372
- hushållssektor	19 874	15 906
- övriga	686	682
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	-1 926	-1 138
- hushållssektor	-3 050	-3 222
Summa	-4 976	-4 360
Summa lånefordringar nettobokfört värde	<u>846 211</u>	<u>883 367</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- insat- ser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resul- tat	Totalt
Ingående eget kapital 2014-01-01	8 206	94 030	15 454	-154	-27 775	952	90 713
Förändring av insatser	408	-3 420					-3 012
Till Reservfond överförda grundinsatser	-191		191				-
Omföring periodens resultat					952	-952	-
Periodens totalresultat				-198		-523	-721
<i>Varav</i>							
<i>Periodens resultat</i>						<i>-523</i>	
<i>Periodens övrigt totalresultat</i>				<i>-198</i>			
Utgående eget kapital 2014-08-31	8 423	90 610	15 645	-352	-26 823	-523	86 980

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

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. Upplysningarna nedan om kapitalkravet begränsar sig till det legala minimikapitalkravet.

	2014-08-31
Kapitalbas	
Kärnprimärkapital, brutto	86 980
Avdragsposter Primärt kapital	-13 172
Kärnprimärkapital efter avdrag	73 808
Total kapitalbas	73 808
Kapitalkrav	
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	34 022
Kapitalkrav för operativ risk	5 224
Totalt minimikapitalkrav	39 246
Kärnprimärkapitalrelation	17,14%
Kapitaltäckningskvot	1,88
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0
Exponeringar mot institut	52 468
Exponeringar mot hushåll	297 408
- varav mot säkerhet i fastighet	198 454
- varav rullande hushållsexponeringar	96 042
Övriga motpartslösa tillgångar	75 402
Summa riskvägt exponeringsbelopp	425 278

Kapitalrelationer och buffertar

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp	17,4%
Primärkapital	0%
Totalt kapital	17,4%
Institutspecifika buffertkrav	8%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
- varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0%
- varav krav på systemriskbuffert	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,4%

Skövde den 24 oktober 2014

Sammy Almedal
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.