

Årsredovisning 2013

JAK MEDLEMSBANK



Det här är JAK Medlemsbank

JAK är en räntefri medlemsbank, partipolitiskt och religiöst obunden, med 37 425 medlemmar (31 december 2013) över hela Sverige. Som medlem i JAK ingår man i en folkrörelse med möjlighet att själv påverka de ekonomiska villkoren.

JAK Medlemsbank verkar för ett samhälle utan ränta, främst genom medlemmarnas sparande och utlåning. Lånekostnader och avgifter anpassas efter självkostnadsprincipen, vilket innebär att varje medlem bär sina egna kostnader. Lånesystemet som är unikt för JAK, går ut på att låntagare (privatpersoner, organisationer och företag) sparar samma belopp som har lånats.

JAK har ett antal lokalavdelningar över hela Sverige, där hundratals ideellt aktiva medlemmar sprider idén om räntefri ekonomi. I lokalavdelningen ordnas studiecirkelar, utställningar, informationsmöten och andra aktiviteter.

JAK Medlemsbank omfattas av samma statliga insättningsgaranti som andra banker.

Ränta enligt JAK

Den konventionella användningen av ordet ränta idag avser avkastning på kapital eller den betalning för lån som kan tas ut av en långivare. I JAK använder vi begreppet i en mer specifik betydelse: Som ränta betraktar vi all betalning för lån (in- och utlåning) utöver vad som motsvarar de verkliga och skäliga kostnader som låneverksamheten medför för långivaren.

Vi gör alltså som regel skillnad på vad som är ränta och vad som betalas som lånekostnad eller avgift.



Innehåll

Styrelseordföranden har ordet	4
VD har ordet	5
Verksamhetsåret 2013	6
Nyckeltal / grafer	11
Fem år i sammandrag	12
Icke-finansiell verksamhet.....	14

Finansiella rapporter

Resultaträkning	24
Rapport över totalresultat	24
Balansräkning	25
Rapport över förändring i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken	28
Not 2 Redovisningsprinciper	28
Not 3 Riskhantering	33
Not 4 Räntenetto	41
Not 5 Provisionsintäkter	42
Not 6 Provisionskostnader	42
Not 7 Nettoresultat av finansiella tillgångar	42
Not 8 Övriga rörelseintäkter	42
Not 9 Allmänna administrationskostnader	42
Not 10 Övriga rörelsekostnader	46
Not 11 Kreditförluster, netto	46
Not 12 Skatter	47
Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser	47
Not 14 Utlåning till kreditinstitut	48
Not 15 Utlåning till allmänheten	48
Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48
Not 17 Aktier och andelar	48
Not 18 Immateriella anläggningstillgångar	49
Not 19 Materiella tillgångar	49
Not 20 Övriga tillgångar	50
Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50
Not 22 Skulder till kreditinstitut	50
Not 23 Inlåning från allmänheten	50
Not 24 Övriga skulder	51
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51
Not 26 Ansvarsförbindelser och åtaganden	51
Not 27 Finansiella tillgångar och skulder.....	52
Not 28 Eget kapital	54
Not 29 Kapitaltäckning.....	54

Styrelsen	56
Revisionsberättelse	58



Lotta Friberg
Styrelseordförande

”Under år 2014 kommer vi att satsa på JAKortet som är efterfrågat sedan länge”

Styrelsens ordförande har ordet

Ett år har gått

Vi är en liten bank i de storas sällskap, vi har samma krav på oss som alla affärsbanker. Det tar mycket resurser av arbetstimmar och kostnader när det kommer nya direktiv från EU och Finansinspektionen. Så har hänt under året och under 2014 skall vi lämna en hel del nya rapporter och uppgifter.

Satsningen vi gjorde under 2012 har kommit igång, VD Sammy Almedal har arbetat sitt första år, kommunikatören Louise Clausen har börjat sätta sina spår och det interna arbetet med IT har fortfarande en del framför sig med framför allt systemstabilitet.

Under året har vi deltagit i Lokalekonomidagarna i Röstånga, Falköping, Docksta och Råne Älvdal, där vi framfört information kring JAK och vår stödsparmodell. Avslutning blev i Åre i samband med Nordiskt ministermöte.

Vi har tillsammans med JAK Danmark genomfört ett internationellt seminarium där intresset för JAK är fortsatt stort och utbyte av JAK-liknande arbete är mycket intressant.

Vi har under året arbetat med att förbättra för medlemmarna som lånar, så att månadsbetalningen skall bli lägre. Under 2014 kommer det att vara en möjlighet. Strategiarbetet har fått ta sin tid och förbättringar finns i sikte, under det kommande året. Eftersparfritt lån för företag och organisationer har blivit en möjlighet, där vi vill stödja miljöinvesteringar, lokal utveckling, småföretagande eller verksamheter som ligger i linje med våra värderingar och som vi är stolta över att få delta i och visa upp.

Det är på grund av medlemmarnas höga inlåning detta är möjligt, vi genomför det under en provotid och kommer sen att utvärdera hur det blev.

Från stämman har vi med oss flera beslut som tar tid att sätta sig in i och som ger avtryck i vår verksamhet. JAK Boken är under redigering och där kommer nya kapitel, bland annat om monetär omställning. JAK-skolorna är mycket välbesökta och både nya och gamla medlemmar möts för att lära och diskutera.

Under år 2014 kommer vi att satsa på JAKortet som är efterfrågat sedan länge, fortsätta arbetet med ekonomisystemet så att arbetet på kontoret underlättas, fortsätta utvecklingen av vår hemsida och ny grafisk manual, anställa redaktör för medlemstidningen Grus & Guld och nyanställa webbredaktör.

VD har ordet

Mer aktuella än någonsin

Med ett händelserikt första år på JAK bakom mig, fyllt med möten med intressanta medlemmar, diskussioner och beslut i både stort och smått skulle jag vilja säga att vi kan vara stolta över det vi under snart 50 år åstadkommit tillsammans.

Vi har ett historiskt högt medlemsantal, en inlåning på nivåer vi inte sett tidigare och våra frågor är mer aktuella i samhällsdebatten än någonsin. Styrelsen har fattat både modiga och kloka beslut som kommer att påverka oss positivt både i nutid och långt framöver. Beslut som kommer alla medlemmar tillgodo på samma villkor, som kommer att öka möjligheterna att välja JAK som enda bank, som på sikt kommer att sänka månadsbetalningarna, stärka och bygga det egna kapitalet och möjliggöra en planering för en avtrappning av låneinsatserna.

Jag är också övertygad om att vi framöver även kommer att se andra typer av tjänster och samarbeten kring produkter som är etiska, miljövänliga och hållbara som vi kommer att kunna erbjuda er medlemmar till bra villkor.

De investeringar vi gör i infrastruktur, IT och kommunikation kommer att tillåta oss att arbeta effektivare, processa ärenden snabbare och ägna mer tid åt att reflektera, analysera och påverka på andra sätt än vi gör idag. Vi kommer också tack vare det kunna erbjuda nya tjänster snabbare via webb och internetbank.

Det vi inte sett under året, och förmodligen inte kommer att se heller om inte ränteläget i omvärlden förändras, är en ökad utlåning. Den fortsätter tvärtom att sakta vika. Det påverkar oss inte i närtid men på sikt är det ett problem för föreningen och banken. Vi får se hur långt de föreslagna åtgärderna kommer att räcka för att påverka situationen. Gör de inte det får vi ta nya tag och ytterligare se över vilka proaktiva åtgärder vi kan ta till.

Det föranleder också de tre frågor jag framöver kommer att ställa inför varje nytt beslut: Ökar det utlåningen, ökar det våra intäkter och gynnar det en starkare lokal utveckling och ekonomi? Gör de inte det ska vi nog under rådande omständigheter inte genomföra dem.

Det vi gör under 2014 kommer att påverka oss under lång tid framöver. Jag vet att lyckas vi med det kommer vi att befästa vår position som alternativ bank för alla, alla som vill se mer samverkan, räntefria lån, en utdelningsfri bank och ett starkt kollektiv med en tydlig vision om hur vår framtid i samverkan med omvärlden skulle kunna se ut.



Sammy Almedal
VD

”Det vi gör under 2014 kommer att påverka oss under lång tid framöver.”

Verksamhetsåret 2013

Styrelsen och verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan kallad JAK) lämnar härmed årsredovisning för bankens verksamhetsår 2013, det sextonde året som medlemsbank. Föregående års värden presenteras inom parentes om inget annat uppges.

Förvaltningsberättelse

JAK - EN RÄNTEFRI MEDLEMSBANK

JAK Medlemsbank ägs och styrs av sina medlemmar. Vi bedriver kooperativ bankverksamhet med räntefri in- och utlåning och är genom det ett exempel på samarbete som grund i stället för konkurrens. Vi är också ett forum för debatt, utveckling och utbildning inom räntefri och uthållig ekonomi.

Grunden för JAK Medlemsbanks verksamhet är insikten om att hållbara ekonomiska relationer är möjliga. En hållbar ekonomi anser vi präglas av jämnare resursfördelning och hushållning – inte av ocker, övertro på tillväxt eller av att tjäna pengar på pengar. I JAK ser vi pengar som ett instrument för ekonomisk frigörelse för enskilda och för samhället.

Verksamheten baseras på idéutveckling med lokal förankring. Genom medlemsverksamheten sprids och utvecklas kunskapen om räntans effekter på människor och miljö. JAK är partipolitiskt och religiöst obunden.

SÅ HÄR FUNGERAR JAKS SPARLÅNESYSTEM

JAK Medlemsbank bedriver ett räntefritt sparlånesystem som finansieras med medlemmarnas egen inlåning. För att få låna krävs att låntagaren förbinder sig att spara samma mängd (pengar x tid) som han eller hon lånar. JAK har i huvudsak två typer av produkter för utlåning; sparlån och stödssparande.

Eftersom all utlåning finansieras med medlemmarnas inlåning förutsätter systemet att den totala inlåningen balanserar den totala utlåningen. Låntagarna gör själva en sparprestation innan eller parallellt med amorteringen av lånet. Balans mellan sparande och lån ska vara uppnådd för att det sparade beloppet ska bli fritt att disponera för låntagaren. Det är inte ovanligt att någon annan – ofta släkt eller vänner – står för sparprestationen, helt eller delvis.

Produkten Stödsspar används för att finansiera ett projekt som är av gemensamt intresse för en större grupp. Om projektet inte klarar av mer än att betala amortering och lånekostnad kan man organisera ett stödssparande hos en grupp intressenter. JAK hanterar sedan denna låneansökan på samma sätt som alla andra medlemmars ansökningar, men kräver att den stödssparande gruppen har en inlåning i banken som inte understiger den aktuella skulden. Stödsspararna måste ha ett sparkonto men behöver inte vara medlemmar i JAK. Om några av dem vill ta ut sitt sparande går det bra, men projektet (låntagaren) ansvarar för att stödssparandet inte understiger den aktuella skulden.

JAKS ORGANISATION

JAK är en kooperativ verksamhet; en öppen, demokratisk förening där medlemmarna samverkar för sin gemensamma ekonomiska nytta. Antalet medlemmar har under året minskat med 347 (+ 862) till 37 425, en minskning med 0,92 %. Varje medlem är delägare i medlemsbanken och har en röst på föreningsstämman som genomförs en gång per år.

De medlemmar som vill engagera sig ideellt har stora möjligheter att göra så, främst i de 21 (23) lokalavdelningar som finns i landet. Lokalavdelningarna bedriver informations- och utbildningsverksamhet och verkar för att stödja JAKs idé och verksamhet lokalt. De fungerar som en mötesplats för medlemmar, men också mellan medlemmar och allmänhet i ekonomiska frågor, både samhällsekonomiska och privatekonomiska.

Den ideella kraften växer med hjälp av de riksarrangemang som JAK ordnar, främst JAK-skolorna och seminarierna, samt det stöd som ges från anställda i medlemsverksamheten. Alltmer information om JAK och samtal kring våra frågor sker också på webben, via vår hemsida och Facebook-sida, dit både medlemmar och icke-medlemmar söker sig.

2013 års utveckling

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

UTLÅNING

Större delen av JAKs utlåning går till privatpersoner och snittlånet är för närvarande 135 000 (137 000) kronor.

Nyutlåningen slutade på totalt 154,8 (173,3) miljoner kronor, det vill säga 73 procent av budgeten på 210 miljoner kronor. Antalet lån minskade något jämfört med föregående år, liksom storleken på lånen som har minskat i jämförelse.

Den totala utlåningen till allmänheten efter kreditförluster uppgår till 865,8 (884,6) miljoner kronor, en minskning med 2,1 procent. I utlåningen till allmänheten ingår för 2013 20,1 miljoner kronor i utlåning till Riksgälden. Banken har hanterat 1 605 (1 787) låneansökningar under 2013, vilket har resulterat i 1 146 (1 260) nya lån.

Kapitaltäckningskvoten vid utgången av 2013 var 2,23 (2,19). Ytterligare information om kapitaltäckning finns i not 29, Kapitaltäckning.

INLÅNING

Den totala inlåningen uppgick till 1 357,3 (1 265,8) miljoner kronor, en ökning med 7,2 procent. Av inlåningen är 496,0 (482,0) miljoner kronor bundet sparande. Det bundna sparandet ökade med 2,9 procent under året och det fria sparandet ökade med 9,9 procent.

BALANS OCH RESULTAT

JAKs balansomslutning var 1 454,9 (1 361,2) miljoner kronor vid räkenskapsårets utgång.

Intäkterna från utlåning till allmänheten uppgick till 23,5 (23,8) miljoner kronor och medlemsavgifterna till 7,1 (7,1) miljoner kronor. JAKs kostnader före kreditförluster uppgick till 33,7 (29,7) miljoner kronor.

JAKs egna kapital ökar i form av inbetalda låneinsatser, grundinsatser eller positivt resultat. I rapporten över förändring av eget kapital finns information om hur det egna kapitalet utvecklats.

Rörelseresultatet uppgick till 1,3 (4,9) miljoner kronor. Årets resultat efter skatt 0,95 miljoner kronor. Föregående år lyftes den uppskjutna skattefordran fram för första gången och då genererades ett positivt resultat på totalt (13,1 miljoner kronor.)

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

JAK har ett skattemässigt underskottsavdrag som till största delen kommer från ändrade redovisningsregler år 2007. Underskottsavdraget togs upp i redovisningen första gången



2012. Styrelsen gör samma bedömning för både 2012 och 2013 att hela underskottsavdraget kommer att kunna utnyttjas och det har därför lyfts fram i redovisningen. Det finns dels i balansräkningen som en tillgång under uppskjuten skattefordran och dels i resultaträkningen där skattekostnad redovisas. För 2012 blev det en positiv engångseffekt på resultatet på 8,2 miljoner kronor.

KOMMUNIKATION OCH FOLKBILDNING

Vid årsskiftet var 767 (757) medlemmar organiserade i lokalavdelningar, som informatörer eller på annat sätt ideella resurspersoner i JAK. Satsningen på sociala medier har lett till ökande mängd digitala samtal om JAK, främst via Facebook, där antalet som gillar oss har ökat och är 2013 uppe i drygt 9 547 (7 500) stycken. Samtidigt som vår nya hemsida (lanserad i september 2013) gett oss nya och ökade möjligheter för en effektivare kommunikation med utvalda målgrupper. En medveten medlemskår är en förutsättning för att den räntefria idén får växande genomslag i samhället.

LIKVIDITET

JAKs likviditetsplaceringar sker till låg risk genom utlåning till privatpersoner och placeringar i statsskuldväxlar. Tillgångar som inte kan placeras i utlåning till medlemmarna placeras normalt i statsskuldväxlar men också i certifikat utgivna av Kommuninvest AB. Likviditet finns också på konto hos Riksgälden och på konto hos andra banker. Placeringarna sker endast i svenska kronor.

KREDITFÖRLUSTER

Inbetalningar på såväl befarade som konstaterade kreditförluster gör att årets kreditförluster netto ger ett resultat på -0,4 (-1,1) miljoner kronor. Antalet krav och förfallna belopp har minskat något jämfört med föregående år.

ARBETET MOT PENNINGTVÄTT OCH TERRORISTFINANSIERING

Banken har det senaste åren fortsatt förbättra arbetet mot penningtvätt och terroristfinansiering. Detta görs bl.a. genom regelbundna riskanalyser och utförligare kontakt med medlemmarna i samband med att affärsförbindelsen inleds samt när medlemmen nyttjar bankens tjänster. Vi genomför även kontinuerlig transaktionsövervakning samt utvecklar nya rutiner och systemstöd för detta.

Övriga händelser av väsentlig betydelse under 2013

Konsolidering har även under 2013 pågått efter övergången till den nya låneberäkningen som infördes vid årsskiftet 2010/2011. Den nya strukturen skapar möjligheter för nya och flexibla produkter samtidigt som effekterna av medlemmars förtidsinlösen av lån minskar. Satsningen på intern support för att öka systemstabiliteten och förbättra arbetsmiljön för JAKs medarbetare har också fortgått och intensifierats.

Under året har vi också påbörjat en utredning avseende om låneinsatserna kan tillföras det egna kapitalet enligt de nya regelverken som träder i kraft vid årsskiftet 2013/2014 samt förberett den nya rapporteringen som följer på de nya reglerna. Vi har även avsatt 25 miljoner kronor i eftersparfria lån. Dessa lån är villkorade och ska nyttjas till verksamhet

förenlig med föreningens övergripande ideologi. Under året har vi även lanserat en ny målgruppsanpassad (låntagare) webbsida och arbetat fram planer för flexibla låneupplägg avseende efterspar, amortering, utlösen av efterspar och amorteringstider. Vi har även utökat våra placeringsmöjligheter och kommer framgent att även kunna placera likvida medel i obligationer och certifikat utgivna av Landshypotek, kommuner samt statliga bolag.

Vi ser också att allt fler medlemmar betalar sina räkningar via Internetbanken och arbetet fortgår med att utöka dess funktioner. Antalet användare av Internetbanken har ökat från 13 847 till 14 528 under året och av dessa har andelen som loggar in med e-legitimation vuxit från 8 398 till 9 265 stycken. Samtidigt har antalet användare av banktelefonen fortsatt minska och uttag görs i större utsträckning via internetbanken. Satsningar har också gjorts i form av informationsinsatser och planering för nya produkter för att öka nyutlåningen. JAKs långsiktiga föreningsstrategi är att satsa på folkbildning och stöd till lokala aktiviteter för att öka kunskaperna och intresset för räntefri ekonomi. Samt att satsa på ökad flexibilitet i låneprodukterna så att dessa fungerar på ett smidigare sätt i medlemmarnas vardag.

Internt ser vi över rutinerna och uppmuntrar medlemmarna att använda e-legitimation för byte av mottagarkonto och annan administration av sitt medlemskap.



En grundbult i JAK är att främja medlemmars samverkan. När det gäller likviditeten är medlemmarnas sparande i JAK en förutsättning. Genom ett ökat sparande kan föreningen växa och riskerna minska. JAK arbetar efter en försiktig inställning till risker med krav på låntagaren att amortera och det finns i många fall även krav på ett bundet sparande.

Väsentliga händelser efter balansdag

Från årskiftet 2013/2014 har ett nytt omfattande regelverk trätt i kraft. Detta påverkar banken på flera områden; alltifrån enskilda styrelseledamöters enskilda kompetens, till kapitaltäckning, rapportering och intervallet på denna. Även synen på hur regel och risk hanteras poängteras av reglerande myndigheter. Allt sammantaget gör att mer resurser för administration av banken krävs och kommer att krävas framöver.

EU-REGLER, BASEL 3

Nya krav inom ramen för Basel 3-överenskommelsen införs från och med 1 januari 2014. Kraven gäller för samtliga kreditinstitut och värdepappersföretag inom EU och syftar till att instituten ska ha ett tillräckligt stort eget kapital och en tillräcklig likviditet som ska vara anpassade till den verksamhet man bedriver. I Basel 3 ingår CRR-förordningen och CCRD 4 direktivet. Finansinspektionens föreskrift FFS 2013:27 kompletterar de europeiska reglerna om tillsynskrav för instituten.

Inför införandet av det nya regelverket har JAK ställt en fråga till Finansinspektionen för att stämna av att myndigheten gör samma bedömning som JAK att låneinsatserna kan räknas in i kärnprimärkapitalet.

I samband med de nya reglerna ökar rapporteringskraven och gäller rapportering av finansiell information, kapitalbaskrav, stora exponeringar, förluster på utlåning med säkerhet i fastighet, bruttosoliditet, likviditetstäckning och stabil finansiering.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Arbetet med kapitalplanering har fortsatt under 2013, med syfte att stärka det egna kapitalet och på sikt göra organisationen oberoende av ränteintäkter på likvida medel och gradvis kunna sänka låneinsatsen. I detta arbete ingår att arbeta för positiva resultat för att från 2018 arbeta bort det negativa balanserade resultatet -26,8 (-27,8) miljoner kronor efter årets resultat.

I budgeten för 2014 görs fortsatt avsteg från planen med positiva resultat, för att möjliggöra nödvändiga satsningar. Bedömningen är att satsningen på information och kortlösning i kombination med utveckling av våra lånemöjligheter, kommer att öka antalet medlemmar och användare av banken. Utifrån nu kända förutsättningar tyder resultatprognosen på ett svagt positivt resultat för 2014. Sparandet förväntas ligga på en fortsatt hög nivå under året. Vår utlåning som under de senaste åren varit sjunkande beräknas minska även



under 2014. Den är i hög grad relaterad till ränteutvecklingen i omvärlden. Det eller ändrad flexibilitet i vår utlåning är de faktorer som kan påverka denna.

Information om riskhantering

Risiktagandet inom JAK ska vara lågt och främja medlemmarnas ekonomiska intressen.

DEFINITIONER

Med risk avses här finansiell risk inklusive kreditrisk och operativ risk. Här utöver finns strategisk och koncentrationsrisk. Med strategisk risk avses risken för skada som uppkommer om JAK gör fel vägval i sin strävan efter att främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att bedriva bankverksamhet på räntefri grund. Strategisk risk hanteras inom ramen för JAKs strategiska planering. Koncentrationsrisk uppkommer om JAKs engagemang koncentreras till ett begränsat antal medlemmar, till en viss bransch eller geografiskt område. Mer om riskhantering finns beskrivet i not 3, Riskhantering.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risk för förlust på grund av att en kredit inte fullgörs.

Bankledningen strävar efter att minimera kreditriskerna genom en kontinuerlig prövning och översyn av JAKs kreditbeviljningsrätt. All kreditbeviljningsrätt tillkommer JAKs styrelse. Styrelsen har i sin tur delegerat delar av denna rätt till JAKs kreditutskott samt låne delegationen på vårt kontor.



”Banken arbetar aktivt med att minska personberoendet genom att säkra bankens löpande verksamhet med hjälp av dokumentation, att fler medarbetare kan varandras arbetsuppgifter och genom underleverantörer av IT-tjänster.”

ÖVRIG FINANSIELL RISK

Övrig finansiell risk kan indelas i två huvudgrupper: likviditetsrisk och marknadsrisk. Likviditetsrisk syftar på risken att banken får svårigheter att infria sina betalningsåtaganden vid respektive förfallotidpunkt. Marknadsrisk består av ränterisk, valutakursrisk samt aktiekursrisk. Valutakursrisk och aktiekursrisk förekommer inte alls eller i liten utsträckning hos JAK.

Enligt styrelsens regelverk för hantering av likviditetsrisk ska JAKs betalningsberedskap (banktillgodohavande, statsskuldväxlar och obligationer samt certifikat utgivna av Kommuninvest, Länsförsäkringar och Landshypotek) motsvara minst 10 procent av det totala fria sparandet. Kortare perioder kan betalningsberedskapen tillåtas sjunka under 10 procent av det fria sparandet. Bankledningen har en process för att hantera likviditetsrisken och behovet löpande.

En del av JAKs likvida medel är idag placerade i statsskuldväxlar och certifikat utgivna av Kommuninvest AB, resterande del finns på konton hos svenska banker och hos Riksgälden. Denna likviditet används för att hantera medlemmars uttag från sina konton i JAK. JAKs likviditet har under hela 2013 legat över 50 procent av det fria sparandet. Ytterligare information om likviditetsrisk finns på JAKs hemsida.

Med ränterisk avses räntenettorisk och räntepreisrisk. Räntenettorisk är risken för att en ändring av ränteläget påverkar räntenetto, och för JAKs del innebär det hur stor avkastningen blir på likvida medel. Räntepreisrisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på bankens innehav av räntebärande värdepapper.

OPERATIV RISK

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

JAK är en liten organisation med få anställda. Alla funktioner kan inte ersättas inom den befintliga personalen i händelse av att någon faller ifrån. Några av dessa nyckelpersoner kan ersättas utifrån, medan andra besitter specialkunskap om bankens organisation eller system.

Banken arbetar aktivt med att minska personberoendet genom att säkra bankens löpande verksamhet med hjälp av dokumentation, att fler medarbetare kan varandras arbetsuppgifter och genom underleverantörer av IT-tjänster.

RISKHANTERING OCH REGELEFTERLEVAD

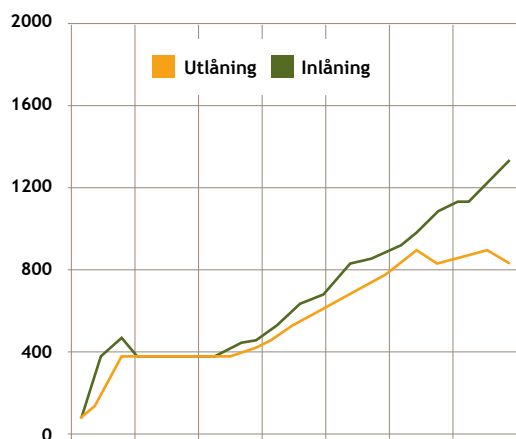
Med riskhantering avses aktiviteter för identifiering, mätning, kontroll och rapportering av risker. Utöver detta innebär riskhantering att ta fram åtgärder som minskar de identifierade riskerna. Åtgärder är av olika art t.ex. handlingsplaner för att hantera risken när den uppstår och/eller beräkna behovet av eget kapital.

Arbetet med riskkontroll och regelefterlevnad syftar till att identifiera och reducera de risker som är relaterade till JAKs verksamhet. Riskkontroll- och regelefterlevnadsfunktionerna ska också verka för att gällande interna och externa regler, riktlinjer och rutiner efterlevs och förbättras i den operativa verksamheten.

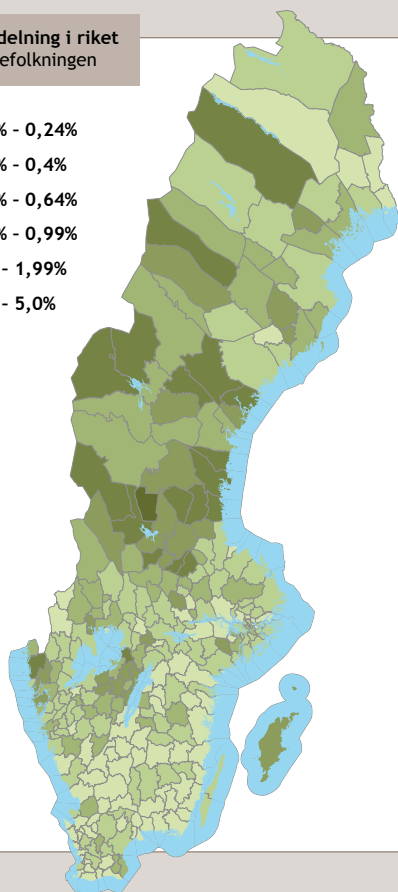
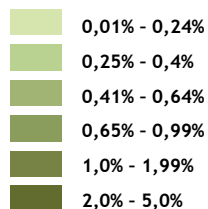
Under året har banken utsett stf VD till arbetet med riskkontroll och regelefterlevnad och kommer fortsatt låta externa aktörer tolka regelefterlevnaden utifrån våra villkor. Ökade krav ställs på såväl styrelse som ledning att ha kunskap om bankens riskhantering och regelefterlevnad, detta arbete är fortsatt högt prioriterat. För ytterligare information om riskhantering se not 3, Riskhantering.

NYCKELTAL 2013

Utveckling in/utlåning 1991-2013

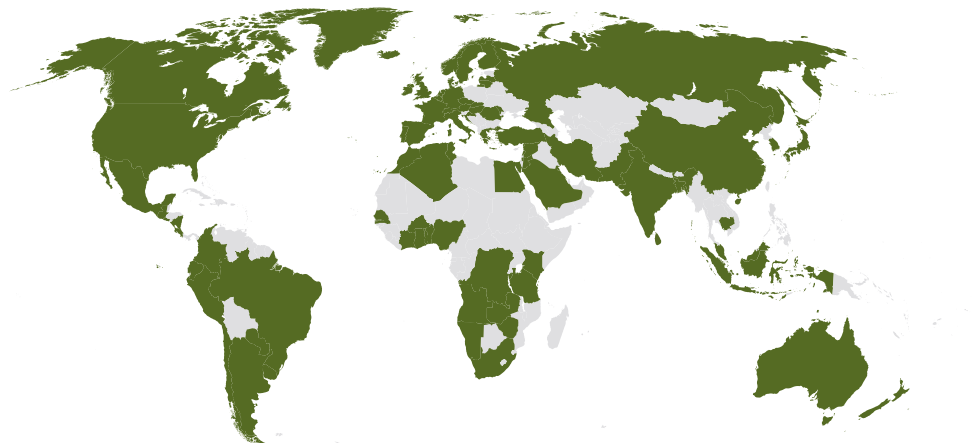


Medlemsfördelning i riket Procent av befolkningen

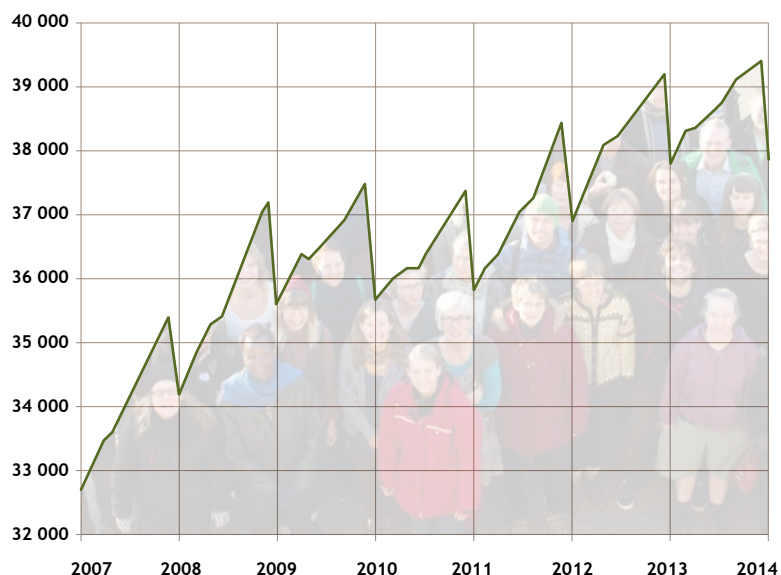


JAK i världen

Intresset för JAK är stort globalt. Prenumeranter av vårt nyhetsbrev finns över hela världen.



Medlemsutveckling • Antal medlemmar (31 dec 2013): 37 425



Diagrammet visar det totala antalet medlemmar vid varje given tidpunkt. Siffrorna tas fram varje månadskifte. Vid årsskiftet utesluts de medlemmar som inte betalat sin medlemsavgift under året, vilket förklarar de nedgående hacken i grafen vid december-januari.

Kostnader per medlem och år



Fem år i sammandrag

Nyckeltal (tkr)	2013	2012	2011	2010	2009
Utveckling					
Volym (in- och utlåning)	2 223 107	2 150 360	2 083 875	2 011 873	1 931 746
förändring under året, %	3,38	3,19	3,58	4,15	4,98
Kapital					
Soliditet (beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	6,23	6,60	5,85	5,44	5,60
Kapitaltäckningskvot	2,23	2,19	1,98	1,83	1,77
Resultat					
Rörelseresultat/volym (rörelseresultat i % av volym)	0,06	0,23	0,24	0,08	-0,10
K/I-tal efter kreditförluster (summa kostnader inkl. kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter)	0,96	0,86	0,85	0,94	1,07
Kostnader/medlemsavgift (administrativa kostnader, samt övriga rörelse- kostnader, i förhållande till medlemsavgifter)	4,72	4,17	3,96	3,74	4,12
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå (kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten)	0,05	0,12	0,13	-0,01	0,09
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	33	30	29	31	31

Resultat- och balansräkningar (tkr)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultaträkning					
Räntenetto	27 531	27 954	26 091	20 041	19 922
Provisionsnetto	17	-43	-94	-7	-223
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-9	0	0	-32
Övriga intäkter	7 867	7 755	7 417	7 256	6 949
Summa intäkter	35 415	35 657	33 414	27 290	26 616
Allmänna administrationskostnader	-28 704	-24 762	-22 528	-21 844	-23 596
Övriga rörelsekostnader ¹	-4 967	-4 929	-4 636	-3 829	-4 133
Kreditförluster	-400	-1 075	-1 177	47	-852
Summa kostnader	-34 071	-30 766	-28 341	-25 626	-28 581
Rörelseresultat	1 344	4 891	5 073	1 664	-1 965
Skatter ²	-392	8 223	0	0	0
Årets resultat	952	13 114	5 073	1 664	-1 965
Balansräkning					
Kassa	9	11	14	15	10
Belåningsbara statsskuldförbindelser	279 493	204 580	208 368	195 642	146 955
Utlåning till kreditinstitut	175 902	161 403	112 387	61 055	29 496
Utlåning till allmänheten	865 792	884 600	895 049	888 178	888 280
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 900	49 863	0	0	0
Aktier och andelar	301	301	401	401	401
Materiella och immateriella tillgångar	9 256	8 920	8 785	9 099	8 703
Uppskjuten skattefordran	7 875	8 216	0	0	0
Övriga tillgångar	623	516	486	620	338
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 765	42 780	42 502	39 440	36 107
Summa tillgångar	1 454 916	1 361 190	1 267 992	1 194 450	1 110 290
Skulder till kreditinstitut	1 000	1 000	1 000	1 132	1 132
Inlåning från allmänheten	1 357 315	1 265 760	1 188 826	1 123 695	1 043 466
Övriga skulder	2 001	1 402	922	1 662	666
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 887	3 250	3 041	2 994	2 875
Summa skulder	1 364 203	1 271 412	1 193 789	1 129 483	1 048 139
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0
Eget kapital	90 713	89 778	74 203	64 967	62 151
Summa skulder och eget kapital	1 454 916	1 361 190	1 267 992	1 194 450	1 110 290

1) Inklusive avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

2) 2012 redovisades uppskjuten skattefordran för första gången, vilket medförde en positiv effekt på resultatet med 8 223 tkr.

Icke-finansiell verksamhet

En folkbank med höga värderingar och aktiv medlemskår

JAK Medlemsbank är en folkrörelse grundad som förening 1965. Utgångspunkten för vårt engagemang har alltid varit att en hållbar och rättvisare ekonomi är möjligt. Vårt namn kommer från de tre grundstenarna i klassisk nationalekonomi; Jord, Arbeta och Kapital. Jord är alla våra gemensamma naturresurser, förnybara såväl som ändliga. Arbeta är det vi människor i form av innovationer, kunnande och arbetsförmåga står för, ofta i samarbete med resurser från vår omgivning. Kapitalet är produkten av Jorden och Arbetet, exempelvis byggnader, arbetskraft och innovationsförmåga.

Under 2013 blev vi fler än någonsin som inser behovet av en ekonomi byggd på dessa tre grundstenar. Vi går in i 2014 med ett medlemsantal på 37 425 medlemmar. En organisation kan jämföras med ett litet samhälle - det behövs gemensamma normer och synsätt för att hantera de komplexa frågeställningar vi dagligen möts av. Värderingar behövs för att skapa ramar. Ramar vi behöver för att kunna och våga ta beslut och för att mönstret av alla beslut ska ge en förställd bild av varför de tagits.

Enligt studier utmärks långvarigt framgångsrika företag och organisationer av att de har visioner och värderingar som varar över tid och ett tydligt syfte med verksamheten. Inom JAK har visionerna och värderingarna bland annat lagt grunden till vår definition av ränta.

Syftet med verksamheten är också tydligt, nämligen att informera om räntans skadliga effekter. Detta sker främst genom folkbildning och att gynna medlemmarna ekonomiska intressen genom att bedriva bankverksamhet. Två tydliga syften, som tillsammans bildar två starka verksamhetsgrenar som vi numera allt mer satsar på att integrera och förtydliga. Det tillsammans med att vi är politiskt och religiöst obundna, ger oss en stark och fast grund att bedriva vår verksamhet på.

Bankstrategin

De tjänster vi erbjuder medlemmarna utvecklas med tiden vartefter behoven ändras. En av dessa tjänster som vi arbetat med under året, är framtagandet av en ny bankstrategi. Bankstrategin (som behandlas av och tas av styrelsen) talar om för oss hur vi ska agera som bank under de närmast



kommande åren. Bankstrategin tar i sin nya form fasta på det vi kallar helbanksstrategin, det vill säga att erbjuda medlemmarna de tjänster som behövs för att JAK ska vara deras enda bank, en helbank. För att uppnå detta krävs primärt tre nya funktioner:

1. Att våra medlemmar kan ta ut (och komma åt) kontanter (betalningsmedel)
2. Att JAK Medlemsbank erbjuder möjlighet till elektronisk identifiering
3. Att vi i vår internetbank erbjuder möjlighet att ta emot och hantera e-fakturer

Det är överlag viktigt för oss att utveckla våra tjänsteerbjudanden och då främst de digitala via internet, surfplattor och mobiler. Men teknikutveckling är kostsamt för en organisation och vi måste därför ta det stegvis samt över en längre tid. Bankstrategin reglerar även vilka prissättningsmodeller som ska gälla samt hur och till vilka villkor vi lånar ut pengar till medlemmarna. Det här är något vi hoppas kommer att märkas redan i slutet av innevarande (2014) verksamhetsår.

Nyheter

Under året har ekonomiavdelningen genomfört en förstudie kring införandet av vårt nya ekonomisystem Microsoft NAV. De arbetar nu vidare med införandeprocessen av det nya systemet, samtidigt som den dagliga rapporteringsverksamheten pågår. För att klara av båda dessa omfattande moment kommer det att behövas förstärkningar även på ekonomisidan.

Det nya ekonomisystemet är tänkt att vara i drift fullt ut våren 2015. Vi kommer också att enligt de nya reglerna GL 44 och BASEL 3 arbeta med en allt tydligare och därmed mer kostsam Regel- och Riskfunktion. Fördelarna med detta är att verksamheten blir mer robust, stringent och genomlyst vilket också ökar förtroendet för JAK som bank, samt vår förmåga att hantera medlemmarnas in- och utlåning.

JAKORTET

Som ett led i bankstrategin lanserar vi under våren 2014 vårt eget bankkort, JAKortet, som på sikt kommer att utvecklas till ett fullt integrerat betalkort.

I ett första steg lanseras kortet som ett kreditkort, där det utnyttjade beloppet (mellan 5 000 och 25 000 kronor) betalas på faktura i efterskott.

I nästa steg, kan medlemmen själv välja om det ska vara en kredit kopplad till kortet eller om man vill sätta in pengar i förskott på kontot.

Därefter kommer JAKortet att kunna beställas som ett traditionellt betalkort, kopplat till ett transaktionskonto.



Även detta kort kommer att erbjudas med eller utan kredit. Vi är mycket glada över att utsikterna att lyckas med detta projekt ser goda ut. JAKortet möjliggör inte bara de länge efterlängtdade mikrolånen vid behov av små korta lån med snabb hantering. Det innebär också att vi kan erbjuda andra kooperativa medlemsbanker tjänster och produkter. Som kollektiv stärker och gynnar vi därmed den alternativa banksektorn, som primärt inte inriktar sig på vinster till några få ägare utan istället ser till att gynna en långsiktig ekonomisk utveckling i samhället.

SPARFRIA LÅN

Vi har även provat att ge lån utan bundet sparande till företag och projekt som JAK vill stödja, s.k. Sparfria lån. Erbjudandet om Sparfria lån introducerades under våren 2013 till medlemsorganisationer och företag. Beslutet togs av styrelsen, som ett sätt att stödja medlemmar som bedriver verksamhet i linje med JAKs värderingar. Lånet tillkom som ett led i att stimulera utlåningen, och därmed uppnå högre balans mellan medlemmarnas in- och utlåning.

Sparfritt lån innebär att låntagaren är befriad från kravet på bundet sparande. Det totala maxbeloppet för dessa lån är 25 miljoner kronor och varje medlem kan låna maximalt 1 miljon kronor. Lånekostnaden är 4,5 procent och återbetalningstiden är max 10 år.

Vissa kriterier är kopplade till låneansökan. Bland annat ska pengarna användas till miljöinvesteringar, lokal utveckling och småföretagande, och till en verksamhet som är i linje med JAKs värderingar som de uttrycks i reglementet.





Sparande och utlåning

JAK Medlemsbank ger möjlighet till ett samarbete med medlemmar emellan genom att spara och låna av varandra utan ränta. JAK ger medlemmar möjlighet att få lån som de inte hade fått i andra banker, i och med att JAK bedömer varje medlems förutsättningar för sig och använder få schabloner.

7 800 låntagare har under 2013 totalt amorterat 193 miljoner kronor och därmed blivit mindre skuldsatta och mer ekonomiskt oberoende. Många av dem äger mer av sin bostad nu och behöver inte vara rädda för att värdet på bostaden ska sjunka under bostadens belåning vid finanskriser. 1 744 medlemmar har slutbetalt sina lån under året och därmed kunnat minska sina månadsutgifter. De har kommit i en bättre ekonomisk situation i sina liv. Sakta men säkert blir fler och fler skuldfria och handlingsutrymmet för dessa ökar. Detta är ekonomisk självständighet i praktiken.

Medlemmarnas sparande har gett möjlighet till att 155 miljoner kronor har lånats ut till medlemmar. Medlemmar som så småningom kommer att bli skuldfria och därmed komma i ett bättre läge i sina liv.

STÖDSPAR - FINANSIERING VID LOKAL UTVECKLING

Stödspår är en unik tjänst, som bara finns hos JAK Medlemsbank. Produkten Stödspår innebär att en medlem – eller icke-medlem – kan spara pengar på ett stödsparkonto hos JAK där alla sparpoäng överläts till det stödsparkonto som personen har valt. Sparandet ger möjlighet till räntefritt lånekapital för det valda projektet. Den som sparar får ingen ränta på pengarna, som istället gör nytta för bygdens eller det valda projektets utveckling.

Sedan några år tillbaka har kommuner börjat intressera sig för Stödspår. Det är idag tre kommuner som har ett aktivt stödssparande. Kommunalt Stödspår är ett sätt för kommunerna att göra det möjligt för organisationer, företag eller projekt lokalt att kunna ta förmånliga lån, utan att kommunen själv lånar ut eller står för säkerheten.

Arbete pågår för att förenkla hanteringen av stödssparande på hemsidan, så att det ska bli enklare att sätta igång stödssparande och att skänka sparpoäng.

”Vi strävar efter att alla ska känna sig välkomna och hemma i vår organisation, och arbetar hela tiden aktivt med att hitta nya sätt att bearbeta och uppmärksamma dessa frågor.”

Utåtriktat arbete

Satsningen på JAKs utåtriktade arbete med en tydligare kommunikation gentemot såväl befintliga som presumtiva medlemmar, har under året inneburit fortsatt utveckling av digitala tjänster och tryckt media.

HEMSIDAN

Den nya hemsidan som lanserades hösten 2013 har upp-arbetats kontinuerligt med nya tillägg och tjänster. Bland annat kan medlem nu registrera och betala sitt medlemskap direkt på hemsidan, lånekalkylatorn gör det möjligt att direkt uppfånga de besökare på sidan som är intresserade av lån, och inloggning med mobilt BankID innebär ökad flexibilitet för medlemmarna. När detta skrivs håller kortsidan på att utvecklas för att bli mer pedagogisk och lättillgänglig, i syfte att stimulera fler att anmäla sig som kortinnehavare.

NY GRAFISK PROFIL

I samband med att JAKs nya hemsida togs fram under 2013, upprättades en ny grafisk profil. Den nya profilen bygger på den gamla men har moderniserats i utformningen av typsnitt, logga och färger. Den gamla manualens färger och typsnitt lever kvar på färdigtryckta dokument men kommer att långsamt fasas ut.

NY WEBBREDAKTÖR

Som ett led i hemsidans fortsatta utveckling, samt för att få kontinuitet och stabilitet i den digitala kommunikationen, har en webbredaktör anställts från och med 27 januari 2014.

REDAKTÖR ANSTÄLLD

Redaktören för JAKs medlemstidning Grus & Guld har anställts från och med 1 januari 2014. Hon har tidigare haft uppdraget på frilansbasis. Tidningen planeras under senare delen av 2014 genomgå en ansiktslyftning gällande struktur, innehåll och layout.

JAKs värderingar

Liksom tidigare år har vi under 2013 bedrivit ett tydligt och starkt värderingsarbete i JAK. Främst kommer det sig till uttryck i ett antal områden som vi valt att fokusera på.

JÄMSTÄLLDHET OCH MÅNGFALD

Eftersom JAK Medlemsbank verkar i en folkbildningstradition vill vi att människors olika erfarenheter och kompetenser tas till vara, och värderas som resurser för verksamheten. Att vi har olika erfarenheter utifrån kön, ålder, etnisk bakgrund, funktionsnedsättning, religion, sexuell läggning, liksom utifrån livsstil, utbildning, värderingar och familjesituationer, vill vi ska spegla såväl administration som medlemsverksamhet. Såväl som på andra plan i samhället vill vi därmed bidra till att öka mångfalden, jämställdheten samt motverka diskriminering i alla dess former. Som ett led i detta har vi under året haft särskilda pass om normkritisk maktanalys för att öka medvetenheten bland medlemmar och personal.

Vi strävar efter att alla ska känna sig välkomna och hemma i vår organisation, och arbetar hela tiden aktivt med att hitta nya sätt att bearbeta och uppmärksamma dessa frågor.

MILJÖ

Eftersom vi anser att den ekonomiska verkligheten måste anpassas efter den ekologiska, ska vi – precis som våra medlemmar – betala den verkliga kostnaden för nyttjandet av den. Vi försöker i alla delar minimera skadliga miljöeffekter från vår verksamhet. När vi reser, nyttjar vi till största delen tåg och kollektivtrafik. I Miljöredovisningen från SJ framgår skillnaden mellan koldioxidutsläpp vid tågresor, jämfört om samma resa gjorts med bil, eller – när flyg är ett alternativt resesätt – med flyg.

I så stor utsträckning som möjligt använder vi oss av telefon och webb för våra möten, för att spara både tid och pengar samt minska vår miljöpåverkan.

Miljöredovisning		
Jämförelse med bil	Tåg	Bil
Totalt antal resta kilometer	379 685	379 685
Koldioxid (CO ₂), växthuseffekt (kg)	0,80	72 519,84

Jämförelse med flyg*	Tåg	Flyg
Totalt antal resta kilometer	159 647	123 689
Koldioxid (CO ₂), växthuseffekt (kg)	0,34	19 171,80

* Siffrorna avser endast sträcka där flyg är ett alternativt färd sätt.

”Jag kunde inget om ekonomi men ville lära mig mer. Därför anmälde jag mig till JAKs grundkurs som gav mycket insikt på flera plan. Nu vill jag dela med mig av min erfarenhet och få fler att inse fördelarna med JAK.”

Rosi Dumas



”Jag är så himla glad att JAK finns! Jag känner också djup tacksamhet över de modiga människor som en gång startade JAK och att deras arbete har lett till något så stort, att JAK idag har så många medlemmar och fortsätter att utvecklas.”

Lisbet Olsen

”Det här året har jag gått en grundkurs, och efter det kan jag bättre argumentera om fördelarna med en räntefri ekonomi. Även om jag inte kan allt är jag en bit på väg!”

Mats Andersson



I den dagliga verksamheten arbetar vi kontinuerligt med rutiner för att minska behovet av utskrifter samt med att utveckla digitaliseringen av dokumentation och arbetsprocesser.

Under året har vi även arbetat aktivt med att ytterligare dra ned på mängden pappersutskick. För att bli än bättre är det viktigt att vi fortsätter att utveckla våra digitala tjänster, främst i vår internetbank men även på vår nya webb. Material som köps in ska vara miljömärkt enligt etablerade märkningar. Vid arrangemang och möten av olika slag används så långt som möjligt olika slag av krav- och miljömärkta produkter, helst närproducerat. När mat bjuds är den vegetarisk. På kontoren i Skövde, Orsa och Säter källsorteras avfallet. Vi är anslutna till fjärrvärmenäten och använder el från vindkraftkooperativ där vi har vindkraftsandelar motsvarande vår förbrukning.

ETIKRÅD OCH LEKMANNAREVISORER

JAK har ett Etikråd, vars uppdrag är att identifiera etiska frågeställningar som i relation till våra styrande dokument förekommer bland medlemmarna, och utifrån dessa initiera diskussions- och utbildningstillfällen. Rådet ägnar sig åt principfrågor där vi riskerar att komma i konflikt med de riktlinjer och den värdegrund vi agerar efter.

Som förening har JAK - utöver intern- och externrevisorer - även lekmannarevisor. Lekmannarevisorn granskar att JAKs verksamhet sköts på ett ändamålsenligt sätt utifrån medlemmarnas synvinkel, samt att styrelsen och administrationen följer de av stämman beslutade styrande dokumenten. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god sed kräver vid detta slag av granskning. Ordinarie lekmannarevisor ska efter varje räkenskapsår lämna en granskningsrapport till stämman.

HÄLSA OCH ARBETSMILJÖ

De allt större kraven att snabbt leverera tjänster och svar till såväl regulatoriska myndigheter som till medlemmar, låntagare och andra intressenter, i kombination med den tuffare arbetsbelastningen på i princip samma antal medarbetare, har ökat både den upplevda känslan av att inte hinna med att göra ett gott jobb, såväl som den faktiska övertiden vi tvingas beordra vissa medarbetare till. Det här är en situation som över tid är både ohållbar och riskfylld. Dagens nya läge med striktare och kontinuerligare krav på rapportering kommer att förbli en normalsituation, vilket innebär att vi behöver göra ytterligare investeringar i personal framöver. Under 2013 har områden som kommunikation och IT prioriterats med personalresurser, något som ytterligare behöver prioriteras under 2014 på den digitala kommunikationssidan. Detta för att ge önskade effekter i form av tydligare, enklare och mer direkt kommunikation.

Folkbildningsverksamhet

För att bredda och fördjupa diskussionen om räntefri ekonomi samt medverka i den samhälleliga debatten, satsar JAK på folkbildningsarbete. Folkbildningsinsatserna bidrar till att medlemmarna både blir bättre insatta i den demokratiska processen i JAK och bättre på att väcka intresse för JAK Medlemsbank i de sammanhang de befinner sig. Ökade kunskaper leder till opinionsbildning, inspiration och handlingskraft. JAKs kurs- och seminarieverksamhet är uppskattad. Det vet vi genom de utvärderingar som kontinuerligt görs.

Intresset för JAKs grundkurser har ökat och det har varit fler deltagare på de kurser som ordnats. Två distanskurser hölls på riksnivå. På årets två JAK-skolor på Axevalla folkhögskola har det varit totalt 148 (131) deltagare. Årets tre Ung-kurser (Boden, Undersåker och Halmstad) var fullteknade och vi tog emot fler än planerat. Däremot ställdes de två planerade sommarkurserna in på grund av för lågt intresse. En kursledarutbildning ordnades i samband med JAK-skolan som bäddar för att fler grundkurser kan hållas ideellt.

JAK Medlemsbank deltog för elfte året i rad i Lokalekonomidagarna som arrangeras av Hela Sverige ska Leva. För första gången ordnades lokalekonomidagarna på fyra olika orter istället för på en ort.

Årets höstseminarium ordnades på Ljungskile folkhögskola och hade tema *rättvisa inom JAK* för att ge styrelsen input i frågor om nya låneprodukter. Deltog gjorde representanter från lokalavdelningar och lokalgrupper samt de flesta riksförtröendevalda.

LOKALT

Det finns 21 lokalavdelningar runtom i landet som ordnar eller deltar i olika lokala aktiviteter för att skapa intresse för JAK. Det är tre lokalavdelningar som har upplösts; JAK Medelpad, JAK Högländet och JAK Kalmarsund. En ny lokalavdelning har bildats i Umeå av en engagerad grupp medlemmar.

Lokalavdelningarna ordnar egna informationsmöten, föreläsningsserier, diskussionskvällar, filmvisningar o.s.v. Tillfällena under året är många och de annonseras på hemsidan och i Grus & Guld samt genom lokala nyhetsbrev. I februari och mars ordnar lokalavdelningarna det årliga medlemmötet, ofta med någon inbjuden föreläsare som kan sätta igång samtalet och diskussionerna. Under resten av året är det mera utåtriktade aktiviteter dit även allmänheten bjuds in. Den lokala aktiviteten är hög! Det har varit totalt ca 150 (150) möten av informationskaraktär. Under 52 (65) av årets dagar har medlemmar deltagit i mässor och marknader. Det har varit 28 grundkurser med totalt 318 (266) deltagare.

JAKs ungdomskonsulent har tillsammans med ungdomar samarbetat med lokalavdelningar och lokalgrupper för att



Studiebesök från Sydkorea.

synas och informera på Urkult-festivalen, Politikerveckan i Almedalen, Baobaob-festivalen i Malmö samt Future Perfect-festivalen i Stockholm. JAK deltog också i de muslimska familjedagarna som ägde rum i Stockholm under påskhelgen.

INTERNATIONELLT INTRESSE FÖR JAK

Det internationella nätverket, som får ett eget nyhetsbrev, har under året fått ytterligare 95 namn och uppgår nu till 909 st representerade av 91 länder. De två länder som tillkom under året är Kambodja och Singapore. Det internationella intresset för JAK ökar ständigt då många tycker att JAK Medlemsbank är en intressant bank. Vi skulle kunna göra mycket mer av det internationella intresset men har begränsat det till att endast svara upp mot det som är möjligt att genomföra med de resurser vi har. En förutsättning för att kunna göra det vi gör idag bygger på ett ideellt engagemang bland JAKs medlemmar, som också tycker det är givande att hjälpa till.

Ideella resurspersoner från JAK har presenterat JAK på olika konferenser i Spanien (2 st), Italien (2 st), Luxemburg och Tunisien. En av dem berättade ”... när man väl har gått

grundkursen och JAK-skolan så är man redo. Det som har hjälpt mig ännu mer efteråt var att åka och lyssna när någon annan håller i en grundkurs och som gärna har gjort det ett par gånger. Man ska definitivt inte vara rädd! Vill man presentera JAK och är lite osäker så är det bara att säga ifrån, hjälpen finns tillgänglig.”

I samarbete med JAK i Danmark hölls i maj ett internationellt seminarium med 29 deltagare från de länder som kommit längst i sitt arbete att starta JAK-liknande rörelser. Vi har också haft en mycket tätare kontakt med JAK i Danmark under året där vi informerat oss om varandras likheter och olikheter.

En anställd har varit med i en jury för Beyond Banking Awards i Inter-American Development Bank samt presenterat JAK vid två konferenser i Nederländerna respektive Spanien.

Vi har haft studiebesök av Korea Social Investment och The Korea Economic Daily.

Förväntad framtida utveckling

Inför 2014 och framåt står vi inför fyra stora och viktiga utmaningar för att JAK ska fungera i framtiden. Det första är en anpassning till det nya regelverket och den rapportering som följer med det. Denna anpassning är en förutsättning för att få behålla oktrojen och förmånen att få vara en förening med en bank. Framst handlar det om ökad bemanning och organisation av vår Risk & Regelefterlevnadsfunktion men också djupare analyser av vilken kompetens vi behöver utveckla framöver för att leva upp till ställda krav.

Vi arbetar också med att implementera ett nytt ekonomisystem, en förutsättning för ökad systemstabilitet, bättre rapportering, kommande utveckling av vårt banksystem för flexiblare lånehantering och de tjänster som det finns behov av och önskemål om i internetbanken.

Arbetet med lanseringen av vårt kreditkort och med de nya rutiner, processer och utbildning som ingår i det, är som tidigare nämnts en grundsten i den helbanksstrategi vi strävar efter att förverkliga. JAKortet är en av de större satsningar vi gjort sedan beslutet om att ansöka om banktillstånd (oktroj) där det är av yttersta vikt att medlemmarna uppskattar och använder kortet. Kreditkortet och samarbetet med Cerdo lägger en grund för fortsatt integrering och framtagning av förbetalda kort och betalkort - kort utan behäftade krediter. Att tillhandahålla en access till betal- och kontantsystemet är viktigt och en av definitionerna av vad en bank är och gör. Att på sikt kunna erbjuda tre kortvarianter är en styrka och erbjuder varje medlem den flexibilitet som behövs för att själv kunna fatta viktiga ekonomiska beslut om sin egen ekonomi och framtid. För JAK som organisation är det viktigt att kortet blir en språngbräda till ytterligare satsningar på



far du
a av
ma
nner?

Placerad av
Innovation
2017



”Vi ser att satsningen på att leverera fler och bättre digitala tjänster och mer information via vår webb och internetbank kommer att öka och bli än viktigare för oss framöver.”

att bredda våra produkter och tjänster i banken. Vi är därför måna om att tecknandet och nyttjandet av kortet blir så stort som möjligt.

Satsningen på att kommunicera tydligare är nyss inledd och måste ges tid för att leverera långsiktiga resultat. Bland annat genom ytterligare satsning på vår webb och de tjänster vi kan koppla till den. Vi ser att satsningen på att leverera fler och bättre digitala tjänster och mer information via vår webb och internetbank kommer att öka och bli än viktigare för oss framöver. Vi ska också förbättra vår information och dialog genom en mer genomarbetad och anpassad medlems-tidning, som fortsatt kritiskt granskar JAK som organisation men som även tar upp och visar den alternativa ekonomins utveckling i vår omvärld och dess koppling till JAK som alternativ.

Överlag kommer vi att behöva fortsätta satsa allt mer på att transformera våra tjänster för att passa i en alltmer digitaliserad och ständigt skiftande omvärld. Något vi är fullt förvissade om kommer att lyckas under nuvarande förutsättningar!

Alla fyra satsningarna är av yttersta vikt för framtiden, samtidigt som var och en av dem är nog för en organisation av JAKs storlek.

Vi måste också kunna erbjuda medlemmarna en ökad flexibilitet i hur lånen är konstruerade och fungerar för att de ska vara attraktiva och passa in i en förändrad vardag. De lösningar vi har tagit fram och planerar att genomföra rymms alla inom nuvarande sparpoängssystem och har beslutats och godkänts av styrelsen. Under året har vi för avsikt att:

- **Förlänga möjlig amorteringstid till 40 år**
- **Ge möjlighet att lösa eftersparandet genom tillförsel av sparpoäng**
- **Erbjuda varierat eftersparande, kanske till och med halvering, gentemot att det binds och betalas ut månadsvis en längre tid efter att lånet är färdig-amorterat**
- **Erbjuda självvalda amorteringsfria perioder för medlemmar som så önskar**

Dessa satsningar sammantaget anser vi kommer att leda till ett fortsatt ökat medlemsantal, ett större nyttjande av banken och dess tjänster, samt en ökad utlåning då våra låneprodukter kommer att upplevas och är flexiblare än någonsin tidigare. På sikt ger det oss möjlighet att generera det överskott vi behöver för att arbeta bort vår uppskjutna skattefordran, stärka det egna kapitalet, se över lånekostnaden och påbörja nedtrappningen av låneinsatsernas storlek. Vägen dit är lång och vi kommer att stöta på hinder, men den är utstakad.

INSATSBELOPP

Låneinsatser avseende lån lösta mellan 1 december år 2012 och 30 november år 2013, 9,9 (9,8) miljoner kronor, kommer att betalas ut under 2014 efter Finansinspektionens godkännande.

Under 2014 kommer låneinsatserna i enlighet med tidigare stämmobeslut att betalas ut vid två tillfällen under året, i januari och i juli.

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

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

Balanserat resultat	-27 774 573
Fond för verkligt värde	-153 949
Årets resultat	952 417
Balanseras i ny räkning	-26 976 105

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att JAK vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i

verksamheten i enlighet med JAKs interna kapitalutvärdering. JAKs kapitaltäckningskvot efter årets vinst uppgår till 2,23 (2,19). Kapitalbasen uppgår efter årets resultat till 78,9 (78,2) miljoner kronor och minimikapitalkravet uppgår till 35,5 (35,7) miljoner kronor.

JAKs ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att JAK förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att JAKs egna kapital så som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning.

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december (tkr)	Not	2013	2012
Intäkter från utlåning till allmänheten		23 530	23 769
Intäkter från likvida medel och likviditetsreserv		5 704	5 895
Räntekostnader		-1 703	-1 710
Räntenetto	4	27 531	27 954
Provisionsintäkter	5	985	958
Provisionskostnader	6	-968	-1 001
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	0	-9
Övriga rörelseintäkter	8	7 867	7 755
Summa rörelseintäkter		7 884	7 703
Summa räntenetto och rörelseintäkter		35 415	35 657
Allmänna administrationskostnader	9	-28 704	-24 762
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	18, 19	-1 665	-1 712
Övriga rörelsekostnader	10	-3 302	-3 217
Summa kostnader före kreditförluster		-33 671	-29 691
Resultat före kreditförluster		1 744	5 966
Kreditförluster, netto	11	-400	-1 075
Rörelseresultat		1 344	4 891
Skatt på årets resultat	12	-392	8 223
Årets resultat		952	13 114

Rapport över totalresultat

1 januari - 31 december (tkr)	2013	2012
Årets resultat	952	13 114
<i>Poster som kommer återföras till resultatet</i>		
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas ³	-228	199
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	50	-6
Årets övrigt totalresultat	-178	193
Årets totalresultat	774	13 307

3) Förändringen av verkligt värde på tillgångar som kan säljas innehåller värdeförändring på statsskuldväxlar och certifikat utgivna av Kommuninvest AB.

Balansräkning

31 december 2013 (tkr)	Not	2013	2012
Tillgångar			
Kassa		9	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser	13	279 493	204 580
Utlåning till kreditinstitut	14	175 902	161 403
Utlåning till allmänheten	15	865 792	884 600
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	74 900	49 863
Aktier och andelar	17	301	301
Immateriella anläggningstillgångar	18	3 889	3 355
Materiella tillgångar	19	5 367	5 565
Uppskjuten skattefordran	12	7 875	8 216
Aktuell skattefordran		273	273
Övriga tillgångar	20	350	243
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	40 765	42 780
Summa tillgångar		1 454 916	1 361 190
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten	23	1 357 315	1 265 760
Övriga skulder	24	2 001	1 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	3 887	3 250
Summa skulder		1 364 203	1 271 412
Eget kapital	29		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Grundinsatser		8 206	7 947
Låneinsatser		94 030	94 360
Reservfond		15 454	15 222
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	28	-154	24
Balanserat resultat		-27 775	-40 889
Årets resultat		952	13 114
Summa eget kapital		90 713	89 778
Summa skulder och eget kapital		1 454 916	1 361 190
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		1 047	1 087
<i>Åtaganden</i>			
Beviljade ej utbetalda krediter		5 680	9 050
Lånelöften		15 420	12 910

Rapport över förändring i eget kapital

1 januari - 31 december 2013 (tkr)

	Grundinsatser	Låneinsatser	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2013-01-01	7 947	94 360	15 222	24	-40 889	13 114	89 778
Förändring av insatser	491	-330					161
Till Reservfond överförda grundinsatser	-232		232				
Omföring resultat					13 114	-13 114	
Årets totalresultat				-178		952	774
<i>Varav:</i>							
Årets resultat						952	
Årets övrigt totalresultat				-178			
Utgående eget kapital 2013-12-31	8 206	94 030	15 454	-154	-27 775	952	90 713

1 januari - 31 december 2012 (tkr)

	Grundinsatser	Låneinsatser	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2012-01-01	7 640	92 647	14 974	-169	-45 962	5 073	74 203
Förändring av insatser	555	1 713					2 268
Till Reservfond överförda grundinsatser	-248		248				
Omföring resultat					5 073	-5 073	
Årets totalresultat				193		13 114	13 307
<i>Varav:</i>							
Årets resultat						13 307	
Årets övrigt totalresultat				193			
Utgående eget kapital 2012-12-31	7 947	94 360	15 222	24	-40 889	13 114	89 778

Kassaflödesanalys

1 januari – 31 december (tkr)	2013	2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 344	4 891
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet⁴		
Avskrivningar	1 665	1 712
Kreditförluster exkl. återvinningar	295	1 260
Övriga justeringsposter	0	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 304	7 870
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring värdepapper	-100 178	-45 882
Förändring utlåning till allmänheten	38 580	9 189
Förändring inlåning från allmänheten	91 555	76 934
Förändring utlåning till kreditinstitut	-332	-11 277
Förändring skulder till kreditinstitut	0	0
Förändring övriga tillgångar	1 907	-307
Förändring övriga skulder	1 236	689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36 072	37 216
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-2 001	-1 847
Avyttring aktier och andelar	0	100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 001	-1 747
Finansieringsverksamheten		
Insatser från medlemmar	161	2 267
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	161	2 267
Årets kassaflöde	34 232	37 736
Likvida medel vid årets början	129 774	92 038
Likvida medel vid årets slut	164 006	129 774
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa	9	11
Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)	143 907	129 740
Riksgälden	20 090	23
Summa	164 006	129 774

Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel och ränteskillnadsersättningen är oväsentlig
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

Placering av medel hos Riksgälden ingår i likvida medel i kassaflödesanalysen. I balansräkningen återfinns posten under utlåning till allmänheten enligt FFFS 2008:25.

⁴ Ingen skatt har betalats, kassaflödet påverkas därför inte. De inbetalda lånekostnaderna (räntorna) från utlåningen till allmänheten är i närheten av de intäktsförda beloppen i not 4. De inbetalda räntorna för övriga poster i not 4 är 5 115 tkr och räntekostnaderna i form av avgift till insättningsgaranti och stabilitetsfond är betalda.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2013 och avser JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 och med säte i Skövde.

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

Not 2 Redovisningsprinciper

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Bankens årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54, FFFS 2013:2 och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 8 mars 2014. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på JAKs stämma den 26-27 april 2014. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

VÄRDERINGSGRUNDER VID UPPRÄTTANDE AV BANKENS FINANSIELLA RAPPORTER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar som kan säljas och består för JAKs del av statsskuldväxlar och certifikat utgivna av Kommuninvest AB (se not 13 och 16).

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

Enligt FFFS 2008:25 ska viss information om geografiska områden lämnas, exempelvis intäkters fördelning på olika länder. JAKs intäkter avser aktiviteter riktade till låntagare och medlemmar i Sverige och endast i undantagsfall till medlemmar i andra länder. Intäkter från låntagare i utlandet utgörs av medlemmar som tidigare varit bosatta i Sverige men för närvarande bor utanför Sveriges gränser. Intäkter på lån från utlandsboende medlemmar utgörs av < 0,5 procent av JAKs intäkter från utlåning till allmänheten. Därför lämnas ej upplysning enligt kraven i FFFS 2008:25 5 kap 16§ fullt ut.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

De IFRS som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2013 och som påverkar JAK är IFRS 13 Värdering till

verkligt värde och ändringen i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter.

IFRS 13 innehåller enhetliga regler för beräkning av verkligt värde och upplysningskraven vid värdering till verkligt värde. Införandet av IFRS 13 innebär att ytterligare upplysningar lämnas om finansiella instruments verkliga värden. Dessa upplysningar återfinns i not 27.

Ändringen i IAS 1 introducerar nya presentationskrav av övrigt totalresultat, där en uppdelning ska göras i poster som kommer återföras till resultatet och poster som aldrig kommer återföras till resultatet. Ändringen innebär för JAK att en rubrik har infogats i rapport över totalresultat för att tydliggöra att JAK enbart har poster som kommer att återföras till resultatet.

NYA IFRS SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Nedan beskrivs de nya IFRS som kommer få eller bedöms kunna få effekter på JAKs finansiella rapporter. De nya IFRS planeras inte att förtidstillämpas. De nya IFRS som har publicerats av IASB per 31 december 2013 och som inte beskrivs nedan väntas inte få någon effekt på JAKs finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments är en ny standard som håller på att tas fram för att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Till dags datum har delprojekt om redovisning och värdering av finansiella tillgångar respektive finansiella skulder samt om säkringsredovisning publicerats. Projekt som återstår är nedskrivning. IASB har under året bestämt sig för att inte fastställa ett slutligt datum för första tillämpning förrän samtliga delprojekt är slutförda. EU har ännu inte godkänt standarden. I avvaktan på att alla delar av standarden blir färdiga har JAK ännu inte utvärderat effekterna av den nya standarden.

Tolkningen IFRIC 21 Levies tydliggör när en skuld för avgifter/skatter som statliga eller motsvarande organ påför företag i enlighet med lagar/förordningar med undantag för inkomstskatter, straff och böter ska redovisas. Tolkningen anger att en skuld ska redovisas när företaget har ett åtagande att erlægga avgiften till följd av en inträffad händelse och den ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 eller senare. Den är ännu inte godkänd av EU. Man har funnit att avgiften till stabilitetsfonden kan fortsätta att periodiseras som tidigare och så som den redovisats tidigare år.

INTÄKTER FRÅN UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, AVKASTNING PÅ LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERV SAMT RÄNTEKOSTNADER

Intäkter från medlemmarnas lån beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida inbetalningar under den förväntade löptiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Lånekostnaden inkluderar i

förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan.

Intäkter från utlåning till allmänheten och avkastning på likvida medel samt likviditetsreserv som presenteras i resultaträkningen består till största delen av:

- Intäkter på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive intäkter på osäkra fordringar.
- Avkastning på finansiella tillgångar som klassificeras som tillgångar som kan säljas.

Räntekostnaderna består av avgifter för insättningsgaranti och stabilitetsfond. För ytterligare information se not 4.

PROVISIONS- OCH AVGIFTSINTÄKTER

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

- **Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan**
Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden intäkter från utlåning till allmänheten. Sådana avgifter utgörs av, utöver intäkt från utlåning till allmänheten, avgifter för förtida inlösen.
- **Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts**
Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för kostnader för säkerheter och UC för låntagarens räkning och påminnelseavgifter. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt.

PROVISIONSKOSTNADER

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t.ex. kostnader för clearing, plus- och bankgiro, omkostnader för säkerheter och avgifter till UC.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. För ytterligare information se not 7.

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också bl.a. lokalkostnader, porto, tele- och datakommunikation, konsulttjänster och fastighetens kostnader.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas på samma sätt.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, statsskuldväxlar, obligationer och andra räntebärande värdepapper och andelar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och medlemmarnas sparande i banken.

REDOVISNING I OCH BORTTAGANDE FRÅN BALANSRÄKNINGEN

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller banken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläckt.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Denna kategori består av bankens placeringar i statsskuldväxlar, certifikat utgivna av Kommuninvest AB samt aktier och andelar. Statsskuldväxlar och certifikat värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i rapport över totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde, beaktat skatteeffekt, till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Aktier och andelar är upptagna till respektive instruments anskaffningsvärde då ingen eller liten handel förekommer och verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För ytterligare information se not 17.

LÅNEFORDRINGAR

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställda betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för nedskrivna fordringar. Upplupna lånekostnader redovisas separat under interimfordringar.

ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

Medlemmarnas sparande och leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERV

Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel då de har en liten eller obetydlig risk för värdefluktuationer, lätt kan omvandlas till kassamedel och har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Statsskuldväxlar är JAKs likviditetsreserv med en liten risk för värdefluktuationer, som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en löptid på högst ett år. Även certifikat utgivna av Kommuninvest AB, utlåning till kreditinstitut och utlåning till Riksgälden ingår i JAKs likviditetsreserv. Se not 3 för ytterligare information.

ANSVARSFÖRBINDELSER

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida

händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

LÅNELÖFTEN

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels de lån där låne- och sparavtal är framtaget, men där medlemmen ej ännu sänt in underskrivet original till banken, dels löfte om lån till medlemmar som vill köpa bostad och önskar ett förhandsbesked från banken. Båda typerna av lånelöfte gäller i tre månader. Därefter förfaller lånelöftet om inte annat avtalas. Lånelöften redovisas inom linjen till nominellt belopp. Ovanstående lånelöften är möjliga att återkalla om låntagarens kreditvärdighet försämras.

KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar som kan säljas

Om det finns objektiva belägg, se beskrivning under "Nedskrivningsprövning", som indikerar att det finns nedskrivningsbehov på räntebärande värdepapper utgör beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Om det finns objektiva belägg som indikerar att det finns nedskrivningsbehov på onoterade aktier som värderas till anskaffningsvärde för att ett verkligt värde inte kan beräknas tillförlitligt beräknas nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan den finansiella tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till aktuell marknadsavkastning för en likartad finansiell tillgång. En nedskrivning på aktier värderade till anskaffningsvärde återförs aldrig.

Förfallna fordringar

Med förfallna fordringar avses förfallna krediter äldre än 60 dagar. Förfallna fordringar rapporteras till styrelsen enligt den instruktion som finns i Kreditinstruktionen. I rapporteringen ingår att värdera den tänkbara förlusten om sådan föreligger samt att indela engagemangen efter risknivå.

Regler vid förfallna fordringar

All hantering av obetalda krediter sker individuellt genom bedömning av varje enskilt ärende. Påminnelse av förfallna kredit ska ske 10 dagar efter förfalldag och en andra påminnelse efter 20 dagar. Vid andra påminnelsen får även eventuella borgenspersoner en påminnelse. Efter ytterligare 10 dagar görs en bedömning om ärendet ska skickas till inkassobyrå för inkassokrav. Har inte betalning skett 30 dagar efter inkassokravet ska, efter bedömning, krediten sägas upp.

Innan uppsägning sker ska låntagaren, på bankens initiativ, kontaktas för att diskutera vad som är orsak till utebliven betalning. Målsättningen ska vara att finna en lösning där laga åtgärder kan undvikas. Vid fastighets- och bostadsrättsbelåning ska diskuteras frivillig försäljning av egendomen om ingen annan lösning står till buds. Räcker inte försäljningssumman ska banken ha en positiv inställning till en avvecklingskredit med för låntagaren rimlig amorteringsplan.

Kan inte uppgörelse träffas eller förutsättningar saknas ska krediten sägas upp och laga åtgärder ska vidtas.

Nedskrivningsprövning

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken på individuell basis samtliga krediter om det finns objektiva belägg för att ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas. Bankens bedömning är att det i allt väsentligt finns en god kännedom om de faktorer som är relevanta för att kunna göra en individuell bedömning.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter, som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av medlemmens kreditvärdighet, som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg för att lånet är osäkert.

Som nedskrivning upptas ett belopp som motsvarar skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde. Som befarad förlust redovisas hela eller delar av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten. Lånefordran skrivs även ned med hänsyn tagen till upplupna lånekostnader.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 11.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Not 2 Redovisningsprinciper *forts.*

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning av JAKs byggnad sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Marken skrivs inte av. Komponentavskrivning har inte tillämpats på fastigheten då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan på resultatet jämfört med nuvarande linjära avskrivning på hela byggnadens anskaffningsvärde. Avskrivningar sker på 50 år.

För övriga materiella anläggningstillgångar anser banken att det inte heller finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder. Avskrivning sker systematiskt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod, som här är fem år.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Utveckling

Utgifter för utveckling av helt nya produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförbara utgifter. Övriga utgifter för utveckling, t.ex. anpassning av befintliga produkter och processer, redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden är fem år.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Riktlinjer för ersättningar

JAK följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut. JAKs riktlinjer visar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. JAKs styrelse har beslutat om en sådan riktlinje för ersättning, *Riktlinjer för JAK Medlemsbank*. Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. För ytterligare information om ersättningar se not 9.

Pensionering genom försäkring

JAKs pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Folksam. Från och med 1 januari 2009 är pensionsplanerna för den del av JAKs personal som är födda 1981 och senare försäkrade genom avtal med Collectum⁵. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Pensionsplanen i Folksam är en förmånsbestämd pensionsplan, vilken definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämpliga även för bankens pensionsplan hos Folksam.

Pensionsplanen i Collectum är en premiebestämd pensionsplan och därmed avgiftsbestämd enligt IAS 19.

⁵ Collectum administrerar JAKs tjänstepensioner men förvaltas av tjänstemännens individuellt valda försäkringsbolag.

JAKs förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till Folksam baserat på fast aktuell lön och premier som betalas till Collectum baseras på aktuell rörlig lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 9.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

JAKs bundna egna kapital består av grundinsatser, låneinsatser och reservfond.

Varje myndig medlem i banken måste skjuta till en grundinsats om 200 kr. Då man utträder som medlem förs insatsen till reservfonden.

Varje låntagare skjuter till en låneinsats. Insatsbeloppet motsvarar 6 procent av ursprungsskulden och återbetalas då lånet är slutamorterat, under förutsättning att godkännande av Finansinspektionen ges. Låneinsatserna ingår i det primära kapitalet vilket löpande rapporteras till Finansinspektionen. Banken har gjort bedömningen att låneinsatsen inte är av typen kapitaltillskott som kräver Finansinspektionens medgivande enligt FFFS 2007:1.

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

Fritt eget kapital

Fritt eget kapital består av fond för verkligt värde, balanserat resultat samt årets resultat. Fond för verkligt värde består av verkligt värdereserven, vilken inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. I balanserat resultat finns tidigare års resultat ackumulerat. För upplysning om förändring av eget kapital hänvisas till rapport om förändring av eget kapital.

Not 3 Riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt riktlinjer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansiella verksamheten. JAKs styrelse har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till VD som delegerat till andra olika funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och tillse att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riktlinjer för riskhantering och riskhanteringssystem arbetas med regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns en samlad funktion för riskkontroll, direkt underställd verkställande direktören, vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Banken strävar efter att minimera kreditrisken genom en kontinuerlig prövning och översyn av bankens kreditbeviljningsrätt. All kreditbeviljningsrätt tillkommer bankens styrelse. Styrelsen har i sin tur delegerat delar av denna rätt till bankens kreditutskott och lånelegation. Ledamöterna i kreditutskottet utses av styrelsen för JAK Medlemsbank. Av ledamöterna i kreditutskottet ska minst tre vara förtroendevalda styrelseledamöter. I lånelegationen ingår fast anställda lånehandläggare. Beslut i lånelegationen fattas av tre tjänstemän i förening.

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som är geografiskt hänförlig till låntagare boende i hela Sverige och i liten grad utlandsboende svenskar, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Större kreditengagemang omprövas minst en gång årligen i styrelsen. Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditriskexponering brutto och netto 2013

	Total kreditriskexponering före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁶ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	2 275	0	2 275	2 275	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ⁷	347 088	459	346 629	346 629	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	6 469	0	6 469	6 469	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	26 744	0	26 744	26 744	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	45 166	1 150	44 016	44 016	0
Företagsinteckning	2 589	488	2 101	2 101	0
JAK-konto	298 342	0	298 342	298 342	0
Blancokrediter	55 308	655	54 653	0	54 653
Borgen	56 946	853	56 093	56 093	0
Övriga	8 653	273	8 380	6 098	2 282
Utlåning till Riksgälden	20 090	0	20 090	0	20 090
Summa utlåning till allmänheten	869 670	3 878	865 792	788 767	77 025
Statsskuldväxlar	279 493	0	279 493	0	279 493
Utlåning till kreditinstitut	175 902	0	175 902	0	175 902
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 900	0	74 900	0	74 900
Aktier och andelar	301	0	301	0	301
Upplupna lånekostnader ⁸	38 791	0	38 791	0	38 791
Summa	569 387	0	569 387	0	569 387
Utställda finansiella garantier	1 047	0	1 047	1 047	0
Beviljade ej utbetalda krediter	5 680	0	5 680	0	5 680
Lånelöfte	15 420	0	15 420	0	15 420
Summa poster inom linjen	22 147	0	22 147	1 047	21 100
Total kreditriskexponering	1 461 204	3 878	1 457 326	789 814	667 512

Med kreditriskexponering förstås även risken för att kreditinstitut eller annan emittent helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot banken. Av notupplysningarna till berörda balansposter (not 13, 14 och 16) framgår hur bankens kreditriskexponering mot dessa motparter fördelar sig. De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponeringen i dessa placeringar.

6) Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

7) Inklusive bostadsrätter.

8) Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna lånekostnader men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna lånekostnader.

Kreditriskexponering brutto och netto 2012

	Total kreditriskexponering före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁹ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	3 271	0	3 271	3 271	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ¹⁰	397 947	774	397 173	397 173	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	3 093	100	2 993	2 993	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	27 881	0	27 881	27 881	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	31 463	850	30 613	30 613	0
Företagsinteckning	2 215	488	1 727	1 727	0
JAK-konto	296 388	10	296 378	296 378	0
Blancokrediter	48 938	619	48 319	0	48 319
Borgen	68 250	775	67 475	67 475	0
Övriga	9 027	280	8 747	6 200	2 547
Utlåning till Riksgälden	23	0	23	0	23
Summa utlåning till allmänheten	888 496	3 896	884 600	833 711	50 889
Statsskuldväxlar	204 580	0	204 580	0	204 580
Utlåning till kreditinstitut	161 403	0	161 403	0	161 403
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 863	0	49 863	0	49 863
Aktier och andelar	301	0	301	0	301
Upplupna lånekostnader ¹¹	40 833	0	40 833	0	40 833
Summa	456 980	0	456 980	0	456 980
Utställda finansiella garantier	1 087	0	1 087	1 087	0
Beviljade ej utbetalda krediter	9 050	0	9 050	0	9 050
Lånelöfte	12 910	0	12 910	0	12 910
Summa poster inom linjen	23 047	0	23 047	1 087	21 960
Total kreditriskexponering	1 368 523	3 896	1 364 627	834 798	529 829

9) Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

10) Inklusivt bostadsrätter.

11) Initialt för varje fordran saknas säkerhet för posten upplupna lånekostnader men i takt med att fordran under utlåning amorteras finns utrymme för säkerhet även för posten upplupna lånekostnader.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditkvalitet finansiella tillgångar 2013

	Kreditbetyg 1-3, låg till medelrisk	Kreditbetyg 4-5, hög risk	Individuellt nedskrivet 2013
Kassa	9		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	279 493		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 900		
Utlåning till kreditinstitut	175 902		
Utlåning till allmänheten			
- konto hos Riksgälden	20 090		
Utlåning till allmänheten			
- hushållssektor	739 966	12 192	2 447
Utlåning till allmänheten			
- företagssektor inklusive övriga	91 846	1 698	1 431
Aktier och andelar		301	
Upplupna lånekostnader	31 033	7 758	
Summa	1 413 239	21 949	3 878

Kreditkvalitet finansiella tillgångar 2012

	Kreditbetyg 1-3, låg till medelrisk	Kreditbetyg 4-5, hög risk	Individuellt nedskrivet 2012
Kassa	11		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	204 580		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 863		
Utlåning till kreditinstitut	161 403		
Utlåning till allmänheten			
- konto hos Riksgälden	23		
Utlåning till allmänheten			
- hushållssektor	779 200	12 187	3 258
Utlåning till allmänheten			
- företagssektor inklusive övriga	88 098	5 092	638
Aktier och andelar		301	
Upplupna lånekostnader	32 667	8 166	
Summa	1 315 845	25 746	3 896

Åldersanalys, oreglerade, men ej nedskrivna lånefordringar

Med oreglerade fordringar avses fordringar som förfallit till betalning > 60 dagar.

	2013	2012
Fordringar förfallna > 30 dgr - 60 dgr	10 752	4 310
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	3 671	6 668
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	1 785	2 039
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	2 285	2 223
Fordringar förfallna > 360 dgr	5 331	3 369
Summa	23 824	18 609

Lånefordringar per kategori av låntagare	2013	2012
Lånefordringar, brutto		
Lånefordringar, brutto		
- utlåning till Riksgälden	20 090	23
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	50 100	51 018
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	754 605	794 645
- övriga	44 875	42 810
Summa	869 670	888 496
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	2 583	5 414
- hushållssektor	13 162	11 249
- övriga	546	316
<i>Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0
- övriga	0	0
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	2 583	5 414
- hushållssektor	14 639	15 445
- övriga	546	316
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	1 431	638
- hushållssektor	2 447	3 258
- övriga	0	0
Summa	3 878	3 896
Summa nettoredovisat lånefordringar	865 792	884 600

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisk är risken för att banken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider.

JAKs strategi gällande likviditetsrisk

Banken finansierar sin utlåning genom inlåning från medlemmar, som kan vara både fritt eller bundet sparande. Inlåningen från medlemmarna är grunden för bankens finansiering av utlåningen. I sparlånesystemet är det inbyggt att medlemmarna lånar av varandra och rättvisan mellan medlemmarna regleras genom JAKs sparpoängssystem. Sparpoängen i sig ger inte medlemmen rättighet till lån och kräver heller inget åtagande från medlemmens sida. Om likviditetsbrist skulle uppstå fördelas det utrymme som finns för nyutlåning dels via en medlemsdel som är så mycket som

medlemmen kan låna utan att ha sparpoäng sedan tidigare, del avsätts en pott som fördelas utifrån hur många sparpoäng de medlemmar har som söker lån.

I bankens utveckling ingår strategin att hela tiden stärka bankens egna kapital så att detta både kan användas för den kortsiktiga likviditeten samt den långsiktiga finansieringen av utlåningen.

För att hantera likviditeten har banken ett regelverk som styrelsen kan använda för att minska utlåningen under perioder med minskande likviditet, därmed minskas likviditetsrisken. Banken har framtagna planer på att hantera olika eventuella situationer för att hantera likviditetsrisken. I samband med förändrade redovisningsregler (2007) uppstod en ansamlad förlust på 39 miljoner kronor. Banken har en plan för att kommande år få plusresultat för att minska den ansamlade förlusten och därmed stärka det egna kapitalet. När detta är genomfört kommer bankens finansiella trygghet att öka.

Riktlinjer för likviditetsrisk

Riktlinjerna för JAKs hantering av likviditetsrisk är:

- att likviditeten ska vara betryggande, både på kort (30 dagar) och lång sikt (minst ett år framåt),
- att likviditetshanteringen ska baseras på prognoser som ska följas upp för att bestämma deras riktighet,
- att banken har ett regelverk med koefficienter som kan reglera utlåningen, samt
- att bankens likviditet ska vara placerad så att likviditetsrisken är låg.

Ansvarsfördelning för likviditetsrisk

Ansvar för riskhantering delas mellan styrelse och VD. Styrelsen reviderar och beslutar om risktolerans, strategier, riktlinjer och instruktioner en gång per år. Styrelsen följer löpande upp likviditetsrisker samt ger i uppdrag åt oberoende granskning om löpande revisioner gällande likviditetsrisken. Styrelsen beslutar om bankens koefficienter regelbundet under året. VD ansvarar för att följa styrelsens beslutade risktolerans, strategier, riktlinjer och instruktioner samt beslutade koefficienter. VD med hjälp av bankchef och redovisningsansvarig, ansvarar för den dagliga hanteringen av likviditeten i banken samt att ta fram planer för att hantera likviditetsrisken.

Banken utsätts för regelbundna granskningar och oberoende utvärderingar av bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker. En funktion för oberoende granskning (internrevision) är direkt underställd bankens styrelse. Bankens internrevision ansvarar för att den oberoende granskningen utförs regelbundet samt att resultatet av granskningen rapporteras till styrelsen regelbundet.

Internrevisorn granskar bankens hantering av likviditetsrisken för att identifiera svagheter eller problem med rutiner, metoder och system för beräkning och rapportering. Internrevisorn ska även regelbundet granska att fastställda riktlinjer och processer följs samt att processerna uppfyller de uppsatta målen. Internrevisorn ska även följa upp att banken har en ändamålsenlig organisation för sin likviditetshantering.

Styrelsen prioriterar internrevisorns arbete en gång per år när instruktionerna fastställs.

Det finns i banken en central funktion för oberoende kontroll av likviditetsrisker (likviditetsriskkontroll) som inte är ansvarig för positionstagande enheter och är underställd VD. Den centrala likviditetskontrollfunktionen har goda kunskaper om finansiella instrument, bankens likviditetsrisker och metoder för styrning och kontroll av likviditetsrisker. Likviditetskontrollfunktionen har till uppgift att med jämna mellanrum utvärdera att bankens hantering av likviditetsrisken är fullgod.

Riskrapporterings- och riskmätningssystem för likviditetsrisk

Enligt de instruktioner för hantering av likviditetsrisk som banken arbetar efter ska betalningsberedskapen (utlåning till kreditinstitut, statsskuldväxlar, placeringar i certifikat utgivna av Kommuninvest AB och i förekommande fall utlåning till riksgälden som finns under utlåning till allmänheten), motsvara 10 procent av det totala fria sparandet men kan tillfälligt tillåtas sjunka under 10 procent. Bankledningen har en daglig rutin för att hantera likviditetsrisken och behovet av likviditet de kommande månaderna.

Banken har i sin instruktion gällande hantering av likviditetsrisker två nivåer av likviditetsreserven. Kort likviditetsreserv som är tio procent av det fria sparandet och lång likviditetsreserv som är över tio procent av det fria sparandet. I den korta reserven finns medel som snabbt är tillgängliga för att hantera medlemmars uttag medan det i den längre likviditetsreserven kan finnas placeringar på upp till två år.

Bankens likvida medel samt likviditetsreserv har under 2013 ökat beroende på att inlåningen har ökat. Under hela 2013 låg likviditetsreserven över 50 procent av den fria inlåningen.

Betalningsberedskapen som procentuell del av det fria sparandet rapporteras till styrelsen inför varje styrelsemöte och baseras på faktiska siffror. Vidare rapporteras till styrelsen en prognos för betalningsberedskapen för de kommande 12 månaderna. Dessa prognoser följs upp löpande av VD och deras avvikelser är små då stora delar av likviditeten är baserad på löpande lån och bundet sparande.

LIKVIDITETSEXPONERING

Tabellen visar bankens likviditetsexponering med avseende på återstående kontraktuella löptider på tillgångar och skulder. Den utgör en analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Det är ingen eller mycket liten skillnad mellan diskonterade och nominella kassaflöden varför löptidsexponeringen motsvarar likviditetsexponering. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bankens likviditetssituation. Ytterligare information om bankens likviditetshantering lämnas på bankens hemsida.

Kontraktuellt återstående löptid 2013

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						9	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹²		209 680	69 813				279 493
Utlåning till kreditinstitut	143 907	30 995		1 000			175 902
Utlåning till allmänheten	36 381	15 223	69 465	319 066	425 657		865 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹³		29 930	44 970				74 900
Upplupna lånekostnader ¹⁴	126	1 854	8 150	36 616	71 594	-79 549	38 791
Övriga tillgångsposter	585	1 710	601	2		17 131	20 029
Summa tillgångar	180 999	289 392	192 999	356 684	497 251	-62 409	1 454 916
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				1 000			1 000
Inlåning från allmänheten	878 911	56 313	35 706	139 730	246 655		1 357 315
Övriga skuldposter	17	5 572	299				5 888
<i>Eget kapital:</i>							
Låneinsatser		4 547	10 736	19 651	59 096		94 030
Övrigt eget kapital						-3 317	-3 317
Summa skulder och eget kapital	878 928	66 432	46 741	160 381	305 751	-3 317	1 454 916
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-697 929	222 960	146 258	196 303	191 500	-59 092	0

Beloppen ovan avser redovisade värden som motsvarar i allt väsentligt nominella värden, varför ytterligare tabell ej inkluderas.

12) För nominellt värde se not 13.

13) För nominellt värde se not 16.

14) Bruttoredoinsning är gjord på upplupna lånekostnader. Periodiserad del har redovisats som "post utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Lån utbetalda från och med februari 2011 betalas med en procentsats på aktuell skuld och inte som tidigare en procentsats på ursprunglig skuld. Detta gör att kassaflödet för "nya låns" ränteintäkter inte finns med i ovanstående tabell då framtida betalningar inte finns med i balansräkningen som lån utbetalda till och med februari 2011 gör.

Not 3 Riskhantering forts.

Kontraktuellt återstående löptid 2012

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						11	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹⁵		162 768	41 812				204 580
Utlåning till kreditinstitut	129 740	20 444	10 219	1 000			161 403
Utlåning till allmänheten	23 458	19 568	88 392	328 873	424 309		884 600
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁶		32 955	16 908				49 863
Upplupna lånekostnader ¹⁷	1 341	2 165	9 464	42 387	84 479	-99 003	40 833
Övriga tillgångsposter	455	1 787	521	1		17 136	19 900
Summa tillgångar	154 994	239 687	167 316	372 261	508 788	-81 856	1 361 190
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				1 000			1 000
Inlåning från allmänheten	804 355	78 361	30 263	136 243	216 538		1 265 760
Övriga skuldposter	119	4 285	250				4 654
<i>Eget kapital:</i>							
Låneinsatser	2	6 366	7 596	19 671	60 725		94 360
Övrigt eget kapital						-4 584	-4 584
Summa skulder och eget kapital	804 476	89 012	38 109	156 914	277 263	-4 584	1 361 190
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-649 482	150 675	129 207	215 347	231 525	-77 272	0

Beloppen ovan avser redovisade värden som motsvarar i allt väsentligt nominella värden, varför ytterligare tabell ej inkluderas.

15) För nominellt värde se not 13.

16) För nominellt värde se not 16.

17) Bruttoredoovisning är gjord på upplupna lånekostnader. Periodiserad del har redovisats som "post utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Lån utbetalda från och med februari 2011 betalas med en procentsats på aktuell skuld och inte som tidigare en procentsats på ursprunglig skuld. Detta gör att kassaflödet för "nya låns" ränteintäkter inte finns med i ovanstående tabell då framtida betalningar inte finns med i balansräkningen som lån utbetalda till och med februari 2011 gör.

MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Banken har valt att inte utsätta sig för valuta- och aktiekursrisk. Med ränterisk avses räntenettorisk och ränteprisrisk. Räntenettorisk är risken för att en ändring av ränteläget påverkar räntenetto, och för JAKs del innebär det hur stor avkastningen blir på likvida medel och likviditetsreserv. Ränteprisrisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på bankens innehav av räntebärande värdepapper. En förändring av marknadsräntan på 1 procent minskar/ökar ränteintäkterna med ca 700 tkr. Beräkningen har tagits fram före skatt och på balansdagen genom att de räntebärande rörliga tillgångarna har ändrats med 1 procent. JAKs inlåning är räntefri och lånefordringar har samma procentsats under hela löptiden.

KONCENTRATIONSRIK

JAKs utlåning till allmänheten är jämnt fördelad över Sverige med små geografiska koncentrationsrisker. Endast en liten del av JAKs utlåning finns till utlandsboende medlemmar. Dagens regelverk medger kreditgivning till enskilda medlemmar som maximalt motsvarar 10 procent av det egna kapitalet. Placeringen av bankens likvida medel och likviditetsreserv sker främst hos staten genom statsskuldväxlar hos olika banker i Sverige och i certifikat utgivna av Kommuninvest AB.

OPERATIVA RISKER

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i banken, som bl.a. omfattar

- ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit- och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att tillgodose ledningens krav på information om exempelvis bankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Not 4 Räntenetto¹⁸

Ränteintäkter

	2013	2012
Utlåning till allmänheten	23 462	23 769
Statsskuldväxlar och certifikat utgivna av Kommuninvest AB	2 605	2 664
Utlåning till kreditinstitut	3 098	3 229
Utlåning till Riksgälden	67	0
Övriga	2	2
Summa	29 234	29 664

Räntekostnader

Kostnad för insättningsgaranti	-1 245	-1 280
Kostnad för stabilitetsfond	-458	-430
Summa	-1 703	-1 710
Summa räntenetto	27 531	27 954

¹⁸ Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet och är beräknade enligt effektivräntemetoden.

Not 5 Provisionsintäkter	2013	2012
Förseningsavgifter	404	321
Intäkter upplysningar	261	295
Ersättning omkostnader säkerheter	147	174
Övriga provisionsintäkter	173	168
Summa	985	958
Not 6 Provisionskostnader	2013	2012
Upplysningscentralen	215	240
Uttags- och mottagaravgifter	468	459
Övriga provisionskostnader	285	302
Summa	968	1 001
Not 7 Nettoresultat av finansiella tillgångar	2013	2012
Realisationsresultat av finansiella tillgångar som kan säljas ¹⁹	0	-9
Summa	0	-9
Not 8 Övriga rörelseintäkter	2013	2012
Medlemsavgifter	7 133	7 115
Förtida uttag bundet sparande	484	452
Övriga rörelseintäkter	250	188
Summa	7 867	7 755
Not 9 Allmänna administrationskostnader	2013	2012
Personalkostnader		
Löner och arvoden	13 262	11 239
Sociala avgifter	4 077	3 400
Kostnad för pensionspremier	1 000	790
Utbildning	593	472
Övriga personalkostnader	714	679
Summa personalkostnader	19 646	16 580
Övriga allmänna administrationskostnader		
Konsulttjänster	798	437
Övrigt	1 510	1 505
Porto	1 163	1 235
Resor och logi	1 291	1 183
Revision (intern- och externrevision)	1 234	901
IT-kostnader	1 321	927
Tele- och datakommunikation	404	444
Fastighetskostnader	480	797
Sökningar i externa databaser	280	221
Externa lokaler	424	388
Kontorsmaterial	153	144
Summa övriga allmänna administrationskostnader	9 058	8 182
Summa allmänna administrationskostnader	28 704	24 762

19) 2012 såldes en andel hos Sveriges Kreditgarantiförening med förlust.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

PRINCIPER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGAR

I JAKs riktlinjer för ersättning till förtroendevalda och anställda som årligen beslutas av styrelsen, framgår att rörliga ersättningar inte förekommer i JAK, annat än efter närvaro.

Styrelsens ordförande: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 45 000 kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 125 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 000 kronor per dygn.

Styrelsens vice ordförande: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 8 000 kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 125 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 000 kronor per dygn.

Styrelseledamöter: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 125 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 000 kronor per dygn.

Fackligt valda ledamöter (arbetstagarrepresentanter): Arvodet bestäms av VD och är rörligt efter närvaro enligt ordinarie fast månadslön och kollektivavtal.

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

Övrig bankledning (bankchef, medlemschef och ställföreträdande vd): Ersättning bestäms av VD och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

Övriga förtroendevalda:

Valberedningen, lekmannarevisorer, styrelsen för lokalkontoret i Orsa²⁰: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 15 000 kr per år.

Etikrådet: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 125 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 000 kronor per dygn.

PENSIONSFORMÅNER

Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter: Inga pensionsförmåner utgår.

Verkställande direktör, övrig bankledning och tillsvidareanställd personal: Pension avser sedvanliga pensionsvillkor enligt lagen om allmän försäkring samt pensionsförmåner som framgick i överenskommelse med KFO (Kooperationens förhandlingsorganisation) och övrigt vad som framförhandlats i överenskommelse med KFO och Finansförbundet. Pensionsplanen för personalen ändrades 1 januari 2009 till följande:

Anställda som är födda 1980 och tidigare: Ordinarie fast månadslön utgör pensionsgrundande belopp, dock ej rörliga ersättningar. Pensionsåldern är 65 år. Pension utgår för livstid samt är förmånsbestämd och utgår med 10 procent av ordinarie fast månadslön upp till en årslön om 426 750 kronor, 65 procent av lönedel mellan 426 750 - 1 138 000 kronor samt 32,5 procent av lönedel mellan 1 138 000 - 1 707 000 kronor (2013). Utöver detta tillkommer en avgiftsbestämd pension om 2,0 procent (2013) av ordinarie månadslön, vilken inte är värdesäkrad.

Anställda som är födda 1981 och senare: Den rörliga kontanta bruttolönen var månad (= fast månadslön inkluderande eventuella avdrag och tillägg) utgör pensionsgrundande belopp. Pensionsåldern är 65 år. Pension utgår för livstid samt är avgiftsbestämd ("premiebestämd") och utgår med 4,5 procent av månadslönen upp till 35 563 kronor och 30 procent av månadslönen överstigande 35 563 kronor (2013). Minst 50 procent av pensionen är värdesäkrad och högst 50 procent är inte värdesäkrad.

ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR

Verkställande direktör: Uppsägningstiden är enligt anställningsavtal 12 månader vid uppsägning från bankens sida och 6 månader vid VDs egen uppsägning.

Övrig bankledning: Uppsägningstiden är enligt vid var tidpunkt gällande kollektivavtal mellan KFO och Finansförbundet.

Löner, arvoden, sociala kostnader och pensioner

	2013			2012		
	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionspremier	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionspremier
Nuvarande och tidigare styrelse samt VD, 12 personer	856	263	125	828	262	116
Övriga förtroendevalda ²¹	104	29	0	112	31	0
Övrig bankledning 4 personer ²²	1 782	605	204			
Övriga anställda	10 520	3 180	671	10 229	3 107	674
Summa	13 262	4 077	1 000	11 239	3 400	790

20) Styrelsen i Orsa har varit under avveckling och upphörde i maj 2012. Orsastyrelsen har av besparingskäl valt att inte tillämpa fast arvode utan istället fortsatt tillämpa rörligt arvode efter närvaro enligt samma beräkningsregler som tillämpas för riksstyrelsen.

21) Valberedning, Etikråd, lekmannarevisorer, styrelse för lokalkontoret i Orsa.

22) Redovisades 2012 under Övriga anställda.

Not 9 Allmänna administrationskostnader *forts.*

Löner, arvoden, andra skattepliktiga ersättningar, skattepliktiga förmåner och pensioner under året till ledande befattningshavare (redovisas i kr)

2013 (kr)						
	Grundlön och styrelsearvode	Arvode efter närvaro	Skattepliktiga förmåner	Pensionskostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar ²³	Summa
Styrelsens ordförande, Lotta Friberg	45 000	61 375	0	0	0	106 375
Styrelsens vice ordförande, Jonas Löhn	8 004	0	160	0	0	8 164
Styrelseledamot, Johan Sandwall	0	22 000	160	0	0	22 160
Styrelseledamot, Cecilia Andersson	0	19 875	160	0	0	20 035
Styrelseledamot, Johannes Kretschmer	0	16 625	320	0	0	16 945
Styrelseledamot, Nüría Albet Torres ²⁴	0	8 000	160	0	0	8 160
Styrelseledamot, Ali Hamidian	0	17 500	240	0	0	17 740
Styrelseledamot, Uffe Madsen	0	26 250	0	0	0	26 250
Styrelsesuppleant, Stephen Hinton	0	17 000	160	0	0	17 160
Styrelsesuppleant, Petra Modée	0	7 000	0	0	0	7 000
Styrelsesuppleant, Maha Al Haddad	0	11 750	0	0	0	11 750
Verkställande direktör, Sammy Almedal	590 311	0	780	124 609	4 850	720 550
Övrig bankledning, bankchef Magnus Frank, IT chef Johan Oppmark, medlemschef Ann-Marie Svensson och ställföreträdande VD Karin Frejarö ²⁵	1 745 968	0	640	204 164	36 083	1 986 855
Summa	2 389 283	207 375	2 780	328 773	40 933	2 969 144

2012 (kr)

	Grundlön och styrelsearvode	Arvode efter närvaro	Skattepliktiga förmåner	Pensionskostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar ²⁶	Summa
Styrelsens ordförande, Lotta Friberg	45 000	48 750	240	0	0	93 990
Styrelsens vice ordförande, Jonas Löhn	8 004	0	240	0	0	8 244
Styrelseledamot, Johan Sandwall	0	17 750	160	0	0	17 910
Styrelseledamot, Cecilia Andersson	0	41 875	240	0	0	42 115
Styrelseledamot, Johannes Kretschmer	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot, Peter Wolfhagen	0	5 125	76	0	0	5 201
Styrelseledamot, Ali Hamidian	0	9 945	80	0	0	10 025
Styrelseledamot, Uffe Madsen	0	13 000	80	0	0	13 080
Styrelsesuppleant, Stephen Hinton	0	14 000	80	0	0	14 080
Styrelsesuppleant, Petra Modée	0	21 250	392	0	0	21 642
Styrelsesuppleant, Maha Al Haddad	0	23 125	312	0	0	23 437
Verkställande direktör, Johan Oppmark	578 163	0	240	116 529	9 618	704 550
Övrig bankledning, bankchef Magnus Frank, medlemschef Ann-Marie Svensson och ställföreträdande VD Karin Nordström	1 074 725	0	640	141 369	53 440	1 270 174
Summa	1 705 892	194 820	2 780	257 898	63 058	2 224 448

23) Avser bilersättning, restidersättning och traktamentstillägg enligt kollektivavtal.

24) Medlem i styrelsen från och med stämman 2013.

25) Föräldraledig.

26) Avser semesterlönstillägg, bilersättning och traktamentstillägg enligt kollektivavtal.

Ersättningar och övriga förmåner till förtroendevalda (kr) *forts.*

2013 (kr)						
	Grundlön och styrelsearvode	Arvode efter närvaro	Skattepliktiga förmåner	Pensionskostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 6 personer	73 750	0	0	0	0	73 750
Etikråd, 5 personer	0	0	0	0	0	0
Lekmannarevisor, 2 personer	30 000	0	0	0	0	30 000
Summa	103 750	0	0	0	0	103 750

2012 (kr)

	Grundlön och styrelsearvode	Arvode efter närvaro	Skattepliktiga förmåner	Pensionskostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Styrelsen för Orsakskontoret, 5 personer	0	6 375	0	0	0	6 375
Valberedning, 6 personer	75 000	0	80	0	0	75 080
Etikråd, 3 personer	0	1 000	0	0	0	1 000
Lekmannarevisor, 3 personer	30 000	0	0	0	0	30 000
Summa	105 000	7 375	80	0	0	112 455

	2013	2012
Antal arbetade timmar		
Totalt i banken	57 580	51 021
Medelantalet anställda		
- varav kvinnor	16	15
- varav män	17	15
Totalt	33	30
Könsfördelning i ledningen		
<i>Styrelsen²⁷</i>		
- antal kvinnor	5	4
- antal män	7	8
<i>Övriga ledande befattningshavare inkl. VD</i>		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	3	2
Sjukfrånvaro %		
Total sjukfrånvaro som en andel av de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid	4,76	3,46
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	40,26	27,56
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid %		
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
- Män	4,82	1,18
- Kvinnor	4,70	5,58
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
- 29 år eller yngre	4,20	5,75
- 30-49 år	3,64	4,27
- 50 år eller äldre	5,78	2,17

27) Stämmevalda ordinarie ledamöter och suppleanter samt VD, exklusive arbetstagarrepresentanter.

Not 9 Allmänna administrationskostnader *forts.*

Arvode och kostnadsersättning till externrevisorer	2013	2012
Revisionsuppdrag	518	525
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	10	44
Skatterådgivning	29	26
Övriga uppdrag	157	69
Summa	714	664

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra.

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	2013	2012
Tidningen Grus & Guld ²⁸	1 081	1 089
Tryckerikostnader	423	388
Försäkringskostnader	287	249
Annonsering	446	353
Möten, kurser, seminarier ²⁹	301	279
Profilmateriel	45	85
Övriga rörelsekostnader	719	774
Summa	3 302	3 217

Not 11 Kreditförluster, netto

	2013	2012
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-523	-201
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	281	77
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 516	-1 397
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	105	185
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 253	261
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-400	-1 075

28) I kostnader för tidningen ingår även tryckerikostnader, porto m.m. Total kostnad för tidningen Grus & Guld uppgick 2013 till 2,2 miljoner kronor att jämföra med 2,2 miljoner för 2012.

29) Exklusive resor, logi och hyror.

Not 12 Skatter

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

År 2007 kom ändrade redovisningsregler, lagbegränsad IFRS som för JAKS del innebar att låneintäkter som tidigare är intäktsförts redovisades direkt mot fritt eget kapital och ett underskottsavdrag på 38 972 tkr genererades. Det finns ingen tidsgräns för att utnyttja det skattemässiga underskottsavdraget. Det totala skattemässiga underskottsavdraget per 2013-12-31 uppgick till 35 597 tkr. Underskottet minskade även på grund av en rättelse som gäller tidigare år, rättelsen minskade underskottet med 278 tkr.

Förutsättningarna att redovisa en uppskjuten skattefordran uppgående till 22 procent (från och med 1 januari 2013) av skattemässigt underskott prövas löpande. I balansräkningen uppgår den uppskjutna skattefordran till 7 875 tkr och innehåller 22 procent av det skattemässiga underskottsavdraget som är 7 831 tkr. 22 procent av den skatt som finns i värdeförändringen av tillgångar som redovisas till verkligt värde är 44 tkr. Styrelsen har gjort bedömningen att hela den uppskjutna skattefordringen ska redovisas då det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. I övrigt hänvisas till information i förvaltningsberättelsen under avsnittet förväntad ekonomisk utveckling.

Uppskjuten skattefordran

	2013-12-31	2012-12-31
Ingående balans	8 216	0
Återföring föregående års uppskjutna skatt hänförlig till övrigt totalresultat	7	0
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag tidigare år	8 223	11 128
Effekt av förändrad skattesats	0	-1 819
Årets förändring uppskjuten skattefordran	-392	-1 086
Uppskjuten skattefordran	7 831	8 223
Förändring uppskjuten skatt hänförlig till övrigt totalresultat	44	-7
Total uppskjuten skattefordran	7 875	8 216

Inkomstskatt i resultaträkningen

	2013-12-31	2012-12-31
Årets resultat	1 344	4 891
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser 22 % (26,3 %)	-296	-1 286
<i>Skatteeffekter av³⁰</i>		
Ej skattepliktiga intäkter	-2	-2
Ej avdragsgilla kostnader	161	46
Justering av föregående års skattekostnad	0	11 128
Effekt av förändrad skattesats på uppskjuten skattefordran	0	-1 819
Effekt av förändrad skattesats på årets aktuella skatt	0	212
Förändrad skattekostnad tidigare perioder	-61	0
Årets skatt	-392	8 223

Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser

	2013	2012
Upplupet anskaffningsvärde	279 502	204 606
Verkligt värde (redovisat värde)	279 493	204 580
Nominellt värde	280 000	205 000

30) Nettot av ej skattepliktiga intäkter och ej skattepliktiga kostnader läggs tillbaka i resultatet och beräknas skatt på. För 2013 blir skattekostnaden 35 tkr (22 % på nettot av -2, +161 tkr) och 2012 är skattekostnaden 12 tkr (26,3 % på nettot av -2, +46 tkr).

Not 14 Utlåning till kreditinstitut	2013	2012
Nordea	39 469	42 951
Ekobanken	6 023	1 000
Andra banker	130 410	117 452
Summa	175 902	161 403
<p>Här redovisas den inlåning JAK Medlemsbank har hos andra banker för att kunna hålla en likviditetsreserv och transferera likvida medel. År 2003 tecknade JAK Medlemsbank ett förlagsbevis på en miljon hos Ekobanken på 5 år, som har förlängts ytterligare till 2018-10-25. År 2013 öppnades även ett konto hos Ekobanken.</p>		
Not 15 Utlåning till allmänheten	2013	2012
Utestående fordringar, brutto	869 670	888 496
Individuell nedskrivning (<i>specifikation se nedan</i>)	-3 878	-3 896
Summa utlåning till allmänheten	865 792	884 600
Förändring av specifika nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar		
Ingående balans	-3 896	-2 837
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	281	77
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 253	261
Årets nedskrivning för kreditförluster	-1 516	-1 397
Utgående balans	-3 878	-3 896
Ledande befattningshavares lån i banken		
Verkställande direktör	0	326
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter ³¹	1 703	1 734
Övriga ledande befattningshavare	389	122
Summa	2 092	2 182
<p>Ovanstående krediter har ordinarie lånevillkor och lånekostnad. Banken har ej ställt säkerheter eller ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.</p>		
Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper ³²	2013	2012
Upplupet anskaffningsvärde	75 058	49 807
Verkligt värde (redovisat värde)	74 900	49 863
Nominellt värde	75 000	50 000
Not 17 Aktier och andelar	2013	2012
Finansiella tillgångar som kan säljas (onoterade värdepapper)		
Sveriges Vindkraftkooperativ ek för	300	300
Medlemsandel Ekobanken	1	1
Summa	301	301

31) Inklusive arbetstagarrepresentanter.

32) Avser certifikat utgivna av Kommuninvest AB som är noterade värdepapper.

Not 18 Immateriella anläggningstillgångar

	2013	2012
<i>Datautvecklingskostnader</i>		
Ingående anskaffningsvärde	11 535	10 343
Årets anskaffningar	1 752	1 192
Utgående ackumulerade anskaffningar	13 287	11 535
Ingående avskrivningar	-8 180	-6 933
Årets avskrivningar	-1 218	-1 247
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 398	-8 180
Utgående redovisat värde	3 889	3 355

Not 19 Materiella tillgångar

	2013	2012
<i>Inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärde	6 382	6 174
Försäljning/utrangering	-272	-447
Inköp	250	655
Utgående ackumulerade anskaffningar	6 360	6 382
Ingående avskrivningar	-5 373	-5 465
Försäljning/utrangering	272	447
Årets avskrivningar	-338	-355
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 439	-5 373
Utgående redovisat värde	921	1 009
<i>Byggnad</i>		
Ingående anskaffningsvärde	5 476	5 476
Årets anskaffning	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningar	5 476	5 476
Ingående avskrivningar	-1 539	-1 429
Årets avskrivningar	-110	-110
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 649	-1 539
Utgående redovisat värde	3 827	3 937
<i>Mark</i>		
Ingående anskaffningsvärde = Utgående redovisat värde	619	619
Utgående redovisat värde byggnad och mark	4 446	4 556
<i>Taxeringsvärde</i>		
Byggnad	3 571	3 102
Mark	712	600
Summa taxeringsvärde	4 283	3 702

Not 20 Övriga tillgångar	2013	2012
Avräkning lokalavdelningar	19	23
Övriga tillgångar	331	220
Summa	350	243
Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2013	2012
Upplupna lånekostnader	38 791	40 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 974	1 947
Summa	40 765	42 780
Not 22 Skulder till kreditinstitut	2013	2012
Ekobanken	1 000	1 000
Summa	1 000	1 000
Not 23 Inlåning från allmänheten	2013	2012
Inlåning fördelat per inlåningsart		
<i>Fritt sparande:</i>		
Baskonto	834 246	758 530
Stödsparande	22 008	21 154
Skogskonto	2 117	2 282
Transaktionskonto	2 916	1 783
Preskriberade medel	34	33
Summa fritt sparande	861 321	783 782
<i>Bundet sparande:</i>		
Eftersparande	479 197	462 299
Pantsatt konto	16 797	19 679
Summa bundet sparande	495 994	481 978
Summa inlåning från allmänheten	1 357 315	1 265 760
Inlåningen per kategori		
- offentlig sektor	33 350	33 350
- företagssektor	42 317	36 059
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	1 240 155	1 157 069
- övriga	41 493	39 282
Summa	1 357 315	1 265 760

Not 24 Övriga skulder	2013	2012
Leverantörsskulder	1 624	801
Anställdas källskattemedel	281	224
Övriga skulder	96	377
Summa	2 001	1 402
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2013	2012
Upplupna löner	398	397
Upplupna semesterlöner	1 791	1 406
Upplupna sociala avgifter	1 003	831
Upplupen löneskatt pension	243	192
Diverse upplupna kostnader	452	424
Summa	3 887	3 250
Not 26 Ansvarförbindelser och åtaganden	2013	2012
Ansvarförbindelser	1 047	1 087
Beviljade ej utbetalda krediter	5 680	9 050
Lånelöften	15 420	12 910
Summa	22 147	23 047

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder

2013-12-31

	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	9			9	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		279 493		279 493	279 493
Utlåning till kreditinstitut	175 902			175 902	175 902
Utlåning till allmänheten	865 792			865 792	823 856
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		74 900		74 900	74 900
Aktier och andelar		301		301	301
Upplupna lånekostnader	38 791			38 791	38 791
Övriga finansiella tillgångar					
Summa	1 080 494	354 694	0	1 435 188	1 393 252
Skulder till kreditinstitut			1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten			1 357 315	1 357 315	1 357 315
Övriga finansiella skulder			1 624	1 624	1 624
Summa			1 359 939	1 359 939	1 359 939

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns under balansposterna belåningsbara statsskuldförbindelser och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde för utlåning till allmänheten har beräknats baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på instrument på balansdagen.

För betalningsmedel samt kortfristiga finansiella skulder bedöms verkligt värde motsvara det redovisade värdet. Det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet, med hänsyn tagen till den begränsade kreditrisken och den korta löptiden.

Inlåningen från allmänheten har inte värderats till marknadsvärde. Den löper utan ränta och det finns både bunden och obunden inlåning. För att se fördelningen se not 23.

Innehavet i Vindkraftkooperativ ekonomisk förening och Medlemsandel Ekobanken redovisas till anskaffningsvärde då ett verkligt värde inte kan beräknas tillförlitligt.

Uppdelningen av hur verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder bestäms görs utifrån tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

I nedanstående tabell framgår hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen, och när det gäller utlåningen till allmänheten hur verkligt värde har bestämts i upplysningssyfte.

2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	279 493		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 900		
Utlåning till allmänheten			823 856

2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	204 580		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 863		

Finansiella tillgångar och skulder

2012-12-31

	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	11			11	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser		204 580		204 580	204 580
Utlåning till kreditinstitut	161 403			161 403	161 403
Utlåning till allmänheten	884 600			884 600	884 600
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		49 863		49 863	49 863
Aktier och andelar		301		301	301
Upplupna lånekostnader	40 833			40 833	40 833
Övriga finansiella tillgångar					
Summa	1 086 847	254 744		1 341 591	1 341 591
Skulder till kreditinstitut			1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten			1 265 760	1 265 760	1 265 760
Övriga finansiella skulder			801	801	801
Summa			1 267 561	1 267 561	1 267 561

Ingen beräkning av verkligt värde i upplysningssyfte för de instrument som löpande redovisas till upplupet anskaffningsvärde har gjorts av jämförelseårets siffror.

Not 28 Eget kapital

För specifikation av förändring i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital på sidan 26.

Avstämning Fond för verkligt värde

	2013	2012
Ingående balans	24	-169
Årets förändring av verkligt värde	-221	199
Skatt på årets förändring	43	-6
Utgående balans	-154	24

Not 29 Kapitaltäckning

För fastställande av JAKs lagstadgade kapitalkrav gäller Lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Reglerna innebär att bankens 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 kapitalutvärdering (IKU). Den interna kapitalutvärderingen 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. Information om bankens riskhantering lämnas i not 3 Riskhantering. I det primära kapitalet ingår inbetalda låneinsatser, vilka löpande rapporteras till Finansinspektionen. Banken har gjort bedömningen att låneinsatsen inte är av typen kapitaltillskott som kräver Finansinspektionens medgivande enligt FFFS 2007:1.

Banken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap §§ 1-2 och 4 kap Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter kommer att lämnas på bankens hemsida www.jak.se.

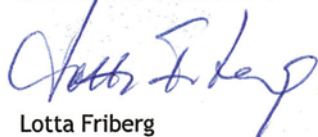
JAKs lagstadgade kapitalkrav enligt Pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna summeras enligt följande:

	2013	2012
Primärt kapital	78 949	78 183
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas netto	78 949	78 183
Summa kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	30 236	30 846
Kapitalkrav för operativa risker	5 224	4 818
Summa kapitalkrav	35 460	35 664
Kapitaltäckningskvot	2,23	2,19
Kapitalbas		
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition		
<i>Primärt kapital</i>		
Eget kapital	90 713	89 778
<i>Avgår:</i>		
- Immateriella tillgångar	-3 889	-3 355
- Uppskjuten skattefordran	-7 875	-8 216
- Positiv värdeförändring		-24
Summa primärt kapital	78 949	78 183
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	78 949	78 183

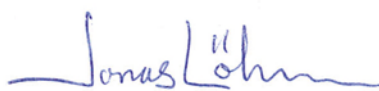
	2013	2012
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
Exponeringar mot kommuner	0	0
Institutsexponeringar	2 839	2 605
Företagsexponeringar	161	138
Hushållsexponeringar	6 545	6 872
Exponeringar med säkerhet i fastighet	15 283	15 707
Exponeringar mot fonder	0	19
Oreglerade poster	752	610
Övriga poster	4 656	4 895
Summa kapitalkrav för kreditrisker	30 236	30 846
Operativa risker		
Basmetoden	5 224	4 818
Summa kapitalkrav för operativa risker	5 224	4 818
Totalt minimikapitalkrav	35 460	35 664

Underskrifter

Skövde, den 8 mars 2014



Lotta Friberg
ordförande



Jonas Löhn
vice ordförande



Sammy Almedal
VD



Cecilia Andersson



Ali Hamidian



Johannes Kretschmer



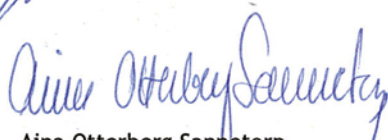
Uffe Madsen



Roland Norberg
Arbetstagarrepresentant



Johan Sandwall



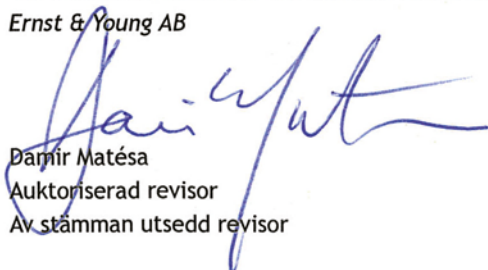
Aina Otterberg Sannetorp
Arbetstagarrepresentant



Nùria Albet Torres

Vår revisionsberättelse har lämnats den 8 mars 2014

Ernst & Young AB



Damir Matésa
Auktoriserad revisor
Av stämman utsedd revisor

Vi är styrelsen i JAK Medlemsbank!

Lotta Friberg
Helsingborg
Ordförande



Pensionär. Tidigare lärare på förskole-, grundskola och gymnasienivå. Medlem sen 1992.

– Jag vill att JAK blir ett tydligare alternativ för fler människor. Att vi syns mera utåt och att medlemmarna väljer JAK för att spara, låna, diskutera och kanske förändra vårt samhälle.

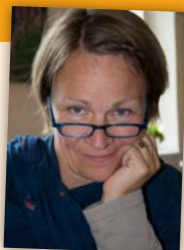
Jonas Löhn,
Kalmar
Vice ordförande



Teolog inom Svenska kyrkan i Växjö samt politiskt aktiv för Miljöpartiet i Kalmar kommun. Medlem sen 1991.

- Jag brinner för JAKs ideologi och för våra demokratiambitioner.

Cecilia "Cicci"
Andersson, Boden
Ledamot



Projektledare för organisationen Hela Sverige ska leva. Medlem sen 2005.

- JAK som en räntefri och rättvis medlemsbank, är ett intressant alternativ i den omställningstid vi befinner oss i. JAK har lagt grunden, nu är det dags att använda de färdigheter vi lärt oss!

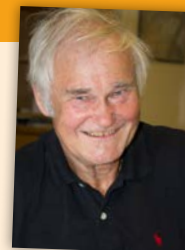
Uffe Madsen,
Silkeborg/Värmland
Ledamot



Pensionär. Tidigare VD på Folkesparerkassen, JAKs största bank i Danmark. Medlem i JAK Sverige sen 2011.

- For mig har JAK altid været en del af mit liv. Jeg er født i Danmark og mine forældre var aktive i JAK Danmark.

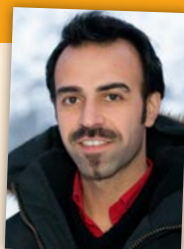
Johan Sandwall,
Stockholm
Ledamot



Pensionär. Tidigare konsult och anställd vid Swedbank. Medlem sen 1985.

- Jag vill att JAK ska växa, engagera sig mer i utvecklingen av lokal-ekonomierna och skaffa sig fler ben att stå på än bara utlåning.

Ali Hamidian,
Stockholm
Ledamot



Arbetar som forskare på Ericsson. Medlem sen 2005.

- Min dröm är att JAK ska ha en viktig och given plats i samhällsdebatten.

Johannes Kretschmer,
Stockholm
Ledamot



Har studerat traditionell företags- och nationalekonomi. Medlem sen 2007.

- Jag hoppas kunna bidra till att utveckla JAK så att medlemmarna får större nytta av sin bank.

Núria Albet Torres,
Nynäshamn
Ledamot



Fysiker och doktorand i bionanoteknologi. Medlem sen 2008.

- Jag är intresserad av hur vi kan använda teknologi för att göra vår bank ännu mer demokratisk, engagerande, lokal (global + lokal) och anpassad till nutiden. Utan att förlora JAKs kärna som jag tycker är fantastisk.

Sammy Almedal
VD
Ledamot



Är enligt lag ledamot i styrelsen. Medlem sen 2013.

- Som VD är jag ansvarig för det dagliga arbetet och regelefterlevnaden på banken, i kombination med att tillvarata medlemmarnas intressen och verksamhetens mål mot ett rättvisare räntefritt samhälle.

Aina Otterberg Sannetorp
Arbetsagarrepresentant
Ledamot



21 års anställning på JAK Medlemsbank, arbetar nu främst med handläggning av lån. Medlem sen 1992.

- Jag har tre roller hos JAK Medlemsbank; som anställd, personalrepresentant i styrelsen och fackklubbens ordförande.

Roland Norberg
Arbetsagarrepresentant
Ledamot



IT-arkitekt och systemutvecklare, högskoleutbildad inom både datavetenskap och ekonomi. Medlem sen 2009.

- Med mitt engagemang vill jag bidra till att JAK växer sig stark som ett alternativ till andra banker.

Björn Andersson
Arbetsagarrepresentant
Suppleant



Kredithandläggare som till stora delar tar hand om företag, organisationer och föreningar. Medlem sen 2008.

- Det är stimulerande att banken är liten med korta beslutsvägar, vilket bland annat innebär att man kan skapa förändringar snabbt.

Miguel Ganzo
Arbetsagarrepresentant
Suppleant



Konsulent och ansvarig för internationella verksamheten. Medlem sen 2007.

- Det roligaste med mitt arbete i JAK är att jag kommer i kontakt med fantastiska människor och projekt som stimulerar mig mycket och som ger mig hopp om en bättre värld.

Karin Frejarö
Stf VD
Suppleant



Tar fram styrelsens underlag och ansvarar för riskkontroll inom banken. Medlem sen 2004.

- JAK är viktig som en demokratisk folkrörelse och som konkret verktyg för en rättvis och uthållig ekonomi, baserad på samverkan.

Petra Modée
Suppleant



Egen verksamhet som alternativodlare och politiska uppdrag i kommun och landsting. Medlem sen 1992.

- Jag vill utveckla kommunernas stödparande hos JAK, det är ett bra sätt att ordna lokal finansiering.

Maha Al Haddad
Suppleant



Verksamhetsledare och Studiekonsulent i Ibn Rushd Norra med distriktskansli i Sundsvall. Medlem sen 2006.

- Det är roligt att bidra med idéer och förslag så att JAK kan växa och att tanken om räntefrihet sprids.

Stephen Hinton
Suppleant



Aktiv i omställningsrörelsen, har tidigare sysslat med komplementära valutor som ett sätt att öka motståndskraften. Medlem sen 2006.

- Jag vill att JAK ska medverka till utvecklingen av en hälsosam svensk kultur, där människan sätts i centrum och inte pengar.



Revisionsberättelse

Till årsstämman i JAK Medlemsbank, org.nr 516401-9969

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur medlemsbanken upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i medlemsbankens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av JAK Medlemsbanks finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt medlemsbankslagen och lag om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av medlemsbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsned i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande medlemsbankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med medlemsbankslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i medlemsbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot medlemsbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med medlemsbankslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller stadgarna.

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

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Skövde den 8 mars 2014

Ernst & Young AB


/Damir Matésa/
Auktoriserad revisor



HUVUDKONTOR

Post: Box 216, 541 25 Skövde

Besök: Vasagatan 14, Skövde

Telefon: 0500 - 46 45 00

Fax: 0500 - 46 45 61

E-post: jak@jak.se

jak.se