

Årsredovisning 2014

JAK Medlemsbank



Innehåll

Verksamhetsåret 2014	3
2014 års utveckling	4
Fem år i sammandrag	8
Resultaträkning	11
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändring i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14
Noter till de finansiella rapporterna	15
Not 1 UPPGIFTER OM BANKEN	15
Not 2 REDOVISNINGSPRINCIPER	15
Not 3 RISKHANTERING	22
Not 4 RÄNTENETTO	33
Not 5 PROVISIONSINTÄKTER	34
Not 6 PROVISIONSKOSTNADER	34
Not 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR	34
Not 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	34
Not 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	35
Not 10 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	40
Not 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO	40
Not 12 SKATTER	41
Not 13 BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDERLSER	42
Not 14 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT	42
Not 15 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	42
Not 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	43
Not 17 AKTIER OCH ANDELAR	43
Not 18 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	43
Not 19 MATERIELLA TILLGÅNGAR	44
Not 20 ÖVRIGA TILLGÅNGAR	44
Not 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	45
Not 22 SKULDER TILL KREDITINSTITUT	45
Not 23 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN	45
Not 24 ÖVRIGA SKULDER	46
Not 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	46
Not 26 ANSVARSFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN	46
Not 27 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	47
Not 28 EGET KAPITAL	49
Not 29 KAPITALTÄCKNING	50

Verksamhetsåret 2014

Styrelsen och verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan kallad JAK) lämnar härmed årsredovisning för bankens verksamhetsår 2014, det sjuttonde 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 hen lånar. JAK har i huvudsak två typer av produkter för utlåning; sparlån och stödsparende.

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 ökat med 844 (-347) till 38 269, en ökning med 2,2 % (-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 (21) 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 bland annat 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.

2014 års utveckling

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

UTLÅNING

Större delen av JAKs utlåning går till privatpersoner och snittlånet är för närvarande 132 000 (135 000) kronor.

Nyutlåningen slutade på totalt 171,7 (154,8) miljoner kronor, det vill säga 86 procent av budgeten på 200 miljoner kronor. Antalet lån ökade jämfört med föregående år men storleken på lånen har minskat jämfört med föregående år.

Den totala utlåningen till allmänheten efter kreditförluster uppgår till 841,2 (865,8) miljoner kronor, en minskning med 2,8 procent. Banken har hanterat 1 967 (1 605) låneansökningar under 2014, vilket har resulterat i 1 307 (1 146) nya lån.

Primärkapitalrelationen var vid utgången av 2014 15,49 % (17,81 %). Ytterligare information om kapitaltäckning finns i not 29, Kapitaltäckning.

INLÅNING

Den totala inlåningen uppgick till 1 428,0 (1 357,3) miljoner kronor, en ökning med 5,2 procent. Av inlåningen är 507,9 (496,0) miljoner kronor bundet sparande. Det bundna sparandet ökade med 2,4 procent under året och det fria sparandet ökade med 6,8 procent.

BALANS OCH RESULTAT

JAKs balansomslutning var 1 524,0 (1 454,9) miljoner kronor vid räkenskapsårets utgång.

Intäkterna från utlåning till allmänheten uppgick till 23,5 (23,5) miljoner kronor och medlemsavgifterna till 7,3 (7,1) miljoner kronor. JAKs kostnader före kreditförluster uppgick till 34,4 (33,7) 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 -2,4 (1,3) 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. Det finns dels i balansräkningen som en tillgång under uppskjuten skattefordran och dels i resultaträkningen där skattekostnad redovisas. Styrelsen gör samma bedömning för 2012 - 2014 att hela underskottsavdraget kommer att kunna utnyttjas framöver men ingen ytterligare uppskjuten skattefordran har beräknats på årets resultat som var negativt.

KOMMUNIKATION OCH FOLKBILDNING

Vid årsskiftet var 825 (767) 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 2014 uppe i drygt 9 935 (9 547) 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 skall ske till låg risk främst genom utlåning med säkerhet till medlemmar.

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 andra banker. Placeringarna sker endast i svenska kronor. Styrelsen beslutade i december att utöka bankens placeringsmöjligheter och placerar nu även likvida medel i obligationer och certifikat men även enskilda kommuner och statliga bolag. Förändringen sker mot bakgrund av att tillgången på statsskuldväxlar är låg och att det är angeläget att medlemmarnas sparade pengar i så stor utsträckning som möjligt styrs mot

etiska och hållbara verksamheter samt förvaltas så effektivt som möjligt inom ramen för instruktionen.

KREDITFÖRLUSTER

Inbetalningar på såväl befarade som konstaterade kreditförluster gör att årets kreditförluster netto blir -2,1 (-0,4) miljoner kronor. Antalet krav och förfallna belopp har ökat något jämfört med föregående år.

ARBETET MOT PENNINGTVÄTT OCH TERRORISTFINANSIERING

Banken har under det senaste året 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 2014

Från årsskiftet 2013/2014 har nya omfattande regelverk trätt i kraft. Det påverkar banken på flera områden; alltifrån enskilda styrelseledamöters enskilda kompetens, till kapitaltäckning, rapportering och intervallet på denna. Även synen på hur regelefterlevnad och riskkontroll hanteras poängteras av reglerande myndigheter. Allt sammantaget gör att mer resurser för administration av banken har krävts och kommer att krävas framöver. Banken planerar för extern hantering av riskkontroll och compliance med start under början av 2015.

Arbetet med ny clearing har tagit mycket resurser i anspråk för banken under året och beräknas fortsätta göra så under 2015. Projektet kommer även att innebära en hel del fördelar för banken och dess medlemmar. En av dessa är att in- och utbetalningar i banken kommer att gå snabbare. Projektet beräknas bli klart under 2015 och kommer under våren att vara ett av de viktigaste informationsprojekten gentemot våra medlemmar. Parallellt har ideella resurspersoner med stöd av styrelsen och IT-avdelningen arbetat med att ta fram ett förslag på mobilapp för Internetbanken, ett projekt som nu tyvärr får stå tillbaka ett tag till förmån för just clearingen.

Sedan april 2014 erbjuder vi JAKort – ett betal- och kreditkort – till våra medlemmar. 579 kort har givits ut under året. Detta är ett viktigt steg mot styrelsens mål att kunna bli våra medlemmars första bank, den så kallade helbanksstrategin.

I december beslutade styrelsen att genomföra en tillfällig organisationsförändring, i syfte att slutföra de utvecklingsprojekt som behövs för att uppnå helbanksstrategin. Detta innebär att verksamheten inom Idé- och Medlemsstöd sätts på sparlåga under två år framöver. Praktiskt innebär det att alla folkbildningsaktiviteter på riksnivå ställs in och att personalstödet till lokal verksamhet minskar. Syftet är att satsa på vidareutvecklingen av bankens IT-system för att skapa en stadigare och mer kvalitativ miljö och därigenom uppnå en högre servicenivå för våra medlemmar, d.v.s. erbjuda de tjänster medlemmarna kan förvänta sig av sin första bank, samt att uppfylla myndigheternas krav på rapportering. En rad förändringsprojekt kommer att genomföras inom produktutveckling, e-tjänster, IT-system samt ekonomisystem/rapporter. Tanken är att det handlar om en tillfällig organisationsförändring och att folkbildningsverksamheten ska återupptas efter två år. JAKs långsiktiga föreningsstrategi är fortsatt 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.

En medlemsundersökning genomfördes under november, som en uppföljning på den som genomfördes 2012. Nöjd-Medlemsindex (NMI) ligger på 4,37 (4,53). Detta är en sänkning, men fortfarande ett mycket högt resultat. Medlemmar är överlag nöjda med JAKs tjänster och utbud, dock mindre nöjda med utbudet än med kvaliteten, medan kvaliteten har större betydelse för hur nöjd man är med banken. I fritextsvaren finns önskemål om e-legitimation, e-faktura, app, kort kopplat till JAK-kontot och service när man ska byta bank. I prioriterade satsningar framgår sänkt lånekostnad och sänkt månadsbetalning som mycket viktiga.

Under våren gjorde JAK ett temanummer om monetär omställning med helt nytt utseende av vår medlemstidning Grus & Guld. Under hösten kom ett

temanummer om Crowdfunding. Vår redaktör arbetar med en helt ny utformning av tidningen som får premiär i och med nr 1 2015, då vi går ned till utgivning fyra gånger per år av tidningen.

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

Under året genomfördes en utredning som visade att låneinsatserna kan tillföras kärnprimärkapitalet enligt de nya regelverken från årsskiftet 2013/2014.

Allt fler medlemmar betalar sina räkningar via Internetbanken och arbetet fortgår med att utöka dess funktioner. Antalet användare av Internetbanken har ökat från 14 528 till 15 964 under året och av dessa har andelen som loggar in med e-legitimation vuxit från 9 265 till 10 880 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.

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.

Arbetet med att förnya och utveckla vårt övriga informationsmaterial pågår. Bland annat kommer en värdegrundsfolder med jämförelser med andra banker att presenteras inför stämman 2015.

EU-REGLER, BASEL 3

Nya krav inom ramen för Basel 3-överenskommelsen infördes 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.

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

Information om riskhantering

Rishtagandet inom JAK ska fortsatt 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 lånelegationen på vårt kontor.

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.

JAKs likviditet används för att hantera medlemmars uttag från sina konton i JAK. JAKs likviditet har under hela 2014 legat över 50 procent av det fria sparandet. Ytterligare information om likviditetsrisk finns på JAKs hemsida.

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. Ränteprisrisk 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 bankens IT-chef vikarierat som ansvarig för arbetet med riskkontroll och regelefterlevnad. Ökade krav ställs på såväl styrelse som ledning att ha kunskap om bankens riskhantering och regelefterlevnad och detta arbete är fortsatt högt prioriterat. För att säkerställa kvalitet och oberoende är planen att under början av 2015 upphandla funktionen för regelefterlevnad samt riskkontroll externt. För ytterligare information om riskhantering se not 3, Riskhantering.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal (tkr)	2014	2013	2012	2011	2010
Utveckling					
Volym (in- och utlåning)	2 269 147	2 223 107	2 150 360	2 083 875	2 011 873
förändring under året, %	2,07	3,38	3,19	3,58	4,15
Kapital					
Soliditet (beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	5,87	6,24	6,60	5,85	5,44
Summa riskvägt exponeringsbelopp	483 440	443 255	445 802	446 527	419 916
Kärnprimärkapitalrelation ¹ , %	15,49				
Primärkapitalrelation, %	15,49	17,81	17,54	15,85	14,63
Total kapitalrelation, %	15,49	17,81	17,54	15,85	14,63
Resultat					
Rörelseresultat/volym (rörelseresultat i % av volym)	-0,11	0,06	0,23	0,24	0,08
Årets nettoresultat/Balansomslutning (Rörelseresultat i % av balansomslutning)	-0,16	0,09	0,36	0,40	0,14
K/I-tal efter kreditförluster (summa kostnader inkl. kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter)	1,07	0,96	0,86	0,85	0,94
Kostnader/medlemsavgift (administrativa kostnader, samt övriga rörelsekostnader, i förhållande till medlemsavgifter)	4,70	4,72	4,17	3,96	3,74
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå (kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten)	0,25	0,05	0,12	0,13	-0,01
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	36	33	30	29	31

¹ Begreppet kärnprimärkapital finns inte i lagstiftningen för jämförelse åren utan kom först 2014.

Resultat- och balansräkningar	2014	2013	2012	2011	2010
Resultaträkning					
Räntenetto	26 148	27 531	27 954	26 091	20 041
Provisionsnetto	-90	17	-43	-94	-7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-25	0	-9	0	0
Övriga intäkter	8 072	7 867	7 755	7 417	7 256
Summa intäkter	34 105	35 415	35 657	33 414	27 290
Allmänna administrationskostnader	-29 068	-28 704	-24 762	-22 528	-21 844
Övriga rörelsekostnader ²	-5 291	-4 967	-4 929	-4 636	-3 829
Kreditförluster	-2 133	-400	-1 075	-1 177	47
Summa kostnader	-36 492	-34 071	-30 766	-28 341	-25 626
Rörelseresultat	-2 387	1 344	4 891	5 073	1 664
Skatter		-392	8 223	0	0
Årets resultat	-2 387	952	13 114	5 073	1 664
Balansräkning					
Kassa	4	9	11	14	15
Belåningsbara statsskuldförbindelser	304 860	279 493	204 580	208 368	195 642
Utlåning till kreditinstitut	196 782	175 902	161 403	112 387	61 055
Utlåning till allmänheten	841 165	865 792	884 600	895 049	888 178
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	120 087	74 900	49 863	0	0
Aktier och andelar	526	301	301	401	401
Materiella och immateriella tillgångar	11 874	9 256	8 920	8 785	9 099
Uppskjuten skattefordran	7 834	7 875	8 216	0	0
Övriga tillgångar	617	623	516	486	620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 207	40 765	42 780	42 502	39 440
Summa tillgångar	1 523 956	1 454 916	1 361 190	1 267 992	1 194 450
Skulder till kreditinstitut	1 000	1 000	1 000	1 000	1 132
Inlåning från allmänheten	1 427 982	1 357 315	1 265 760	1 188 826	1 123 695
Övriga skulder	1 699	2 001	1 402	922	1 662
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 855	3 887	3 250	3 041	2 994
Summa skulder	1 434 536	1 364 203	1 271 412	1 193 789	1 129 483
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0
Eget kapital	89 420	90 713	89 778	74 203	64 967
Summa skulder och eget kapital	1 523 956	1 454 916	1 361 190	1 267 992	1 194 450

² Inklusive avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Arbetet med kapitalplanering har fortsatt under 2014, 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 på sikt få bort det negativa balanserade resultatet -26,8 (-27,8) miljoner kronor efter årets resultat. Styrelsens beslut om att sätta verksamheten inom Idé- och Medlemsstöd på sparläga är en del i detta, för att låta organisationen fokusera på ett antal centrala tidsbestämda utvecklingsprojekt, med löpande uppföljning. Inriktningen är att under de kommande åren bygga positiva resultat samt grund för en starkare ekonomi även på sikt genom bättre tjänster, stabilare system, utvecklade lånemöjligheter och god prissättning. En viktig del av att stärka ekonomin och det egna kapitalet i JAK är en ny prissättningsmodell uppdelad i en grund och två påbyggnadspaket, som totalt för en medlem som nyttjar alla JAKs tjänster sänker kostnaden för medlemmen med ca 25 procent. Att föreslå stämman 2015 att inför 2016 höja medlemsavgiften och grundinsatsen till 300 kr är en del av detta och ska ge en tydligare bild av möjligheterna att byta till JAK som enda bank fullt ut.

Utifrån nu kända förutsättningar tyder resultatprognosen på positiva resultat för 2015 och 2016. Sparandet förväntas ligga på en fortsatt hög nivå under året. Utlåningen som under de senaste åren varit sjunkande beräknas ligga på ungefär samma nivå under 2015. Den är i hög grad relaterad till ränteutvecklingen i omvärlden. Omvärldsförändringar och en ändrad flexibilitet i vår utlåning är faktorer som påverkar nyutlåningen. Under 2015 meddelade också Riksbanken en minusränta på placeringar i statsskuldväxlar. Ett historiskt beslut som under året kan innebära att JAK kan komma att få betala för att placera sin överlikvid. Det kan påverka JAKs ekonomi och föranleda både budgetrevidering men även tidigareläggning av ovan nämnda prissättningsmodell som ytterligare utveckling av låtnader i vårt sparlånesystem. Den framtida utvecklingen kommer styrelse och ledningen att följa noggrant så att JAKs resultat och egna kapital fortsätter att stärkas och utvecklas enligt plan.

INSATSBELOPP

Låneinsatser avseende lån lösta mellan 1 december år 2013 och 30 november år 2014, 10,3 (9,9) miljoner kronor, kommer att betalas ut under 2015 efter Finansinspektionens godkännande.

Under 2015 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.

(kr)

Balanserat resultat	-26 822 156
Fond för verkligt värde	-10 971
Årets resultat	- 2 386 967
Balanseras i ny räkning	-29 220 094

Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att JAKs kapitalbas motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker samt krav på kapitalkonserveringsbuffert. Dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med JAKs interna kapitalutvärdering. Kapitalbasen uppgår efter årets resultat till 74,9 (78,9) miljoner kronor och minimikapitalkravet för kreditrisk och operativ risk uppgår till 38,7 (35,5) miljoner kronor. Från och med augusti 2014 tillkommer också ett nytt krav på kapitalkonserveringsbuffert som är 2,5 procent av de riskvägda exponeringarna för kreditrisk och operativ risk som för JAKs del blir ytterligare ett kapitalkrav på 12,1 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	2014	2013
Intäkter från utlåning till allmänheten		23 479	23 530
Intäkter från likvida medel och likviditetsreserv		4 498	5 704
Räntekostnader		-1 829	-1 703
Räntenetto	4	26 148	27 531
Provisionsintäkter	5	1 446	985
Provisionskostnader	6	-1 536	-968
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-25	0
Övriga rörelseintäkter	8	8 072	7 867
Summa rörelseintäkter		7 957	7 884
Summa räntenetto och rörelseintäkter		34 105	35 415
Allmänna administrationskostnader	9	-29 068	-28 704
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	18, 19	-2 071	-1 665
Övriga rörelsekostnader	10	-3 220	-3 302
Summa kostnader före kreditförluster		-34 359	-33 671
Resultat före kreditförluster		-254	1 744
Kreditförluster, netto	11	-2 133	-400
Rörelseresultat		-2 387	1 344
Skatt på årets resultat	12	0	-392
Årets resultat		-2 387	952

Rapport över totalresultat

1 januari – 31 december (tkr)	Not	2014	2013
Årets resultat		-2 387	952
<i>Poster som kommer återföras till resultatet</i>			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas ³		183	-228
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat		-40	50
Årets övrigt totalresultat		143	-178
Årets totalresultat		-2 244	774

³ Förändring på verkligt värde på tillgångar som kan säljas innehåller värdetförändring på belåningsbara statsskuldforbindelser och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Balansräkning

31 december 2014 (tkr)

	Not	2014	2013
Tillgångar			
Kassa		4	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	13	304 860	279 493
Utlåning till kreditinstitut	14	196 782	175 902
Utlåning till allmänheten	15	841 165	865 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	120 087	74 900
Aktier och andelar	17	526	301
Immateriella anläggningstillgångar	18	6 719	3 889
Materiella tillgångar	19	5 155	5 367
Uppskjuten skattefordran	12	7 834	7 875
Aktuell skattefordran		273	273
Övriga tillgångar	20	344	350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	40 207	40 765
Summa tillgångar		1 523 956	1 454 916
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten	23	1 427 982	1 357 315
Övriga skulder	24	1 699	2 001
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	3 855	3 887
Summa skulder		1 434 536	1 364 203
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Grundinsatser		8 551	8 206
Låneinsatser		94 411	94 030
Reservfond		15 678	15 454
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	28	-11	-154
Balanserat resultat		-26 822	-27 775
Årets resultat		-2 387	952
Summa eget kapital		89 420	90 713
Summa skulder och eget kapital		1 523 956	1 454 916
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	26	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		1 202	1 047
<i>Åtaganden</i>			
Beviljade ej utbetalda krediter		10 753	5 680
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter		6 533	-
Lånelöften		22 805	15 420

Rapport över förändring i eget kapital

1 januari – 31 december 2014 (tkr)

	Grund- insatser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2014-01-01	8 206	94 030	15 454	-154	-27 775	952	90 713
Förändring av insatser	569	381					950
Till Reservfond överförda grundinsatser	-224		224				
Omföring resultat					952	-952	
Årets totalresultat				143		-2 387	-2 244
<i>Varav:</i>							
Årets resultat						-2 387	
Årets övrigt totalresultat				143			
Utgående eget kapital 2014-12-31	8 551	94 411	15 678	-11	-26 822	-2 387	89 420

1 januari – 31 december 2013 (tkr)

	Grund- insatser	Låne- insatser	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serat 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 resultat				-178			
Utgående eget kapital 2013-12-31	8 206	94 030	15 454	-154	-27 775	952	90 713

Kassaflödesanalys

1 januari – 31 december (tkr)

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat

2014 2013

-2 387 1 344

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet⁴

Avskrivningar

2 071 1 665

Kreditförluster exkl. återvinningar

2 264 295

Övriga justeringsposter

198 0

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

2 146 3 304

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring värdepapper

-70 568 -100 178

Förändring utlåning till allmänheten

2 273 38 580

Förändring inlåning från allmänheten

70 667 91 555

Förändring utlåning till kreditinstitut

-7 624 -332

Förändring skulder till kreditinstitut

0 0

Förändring övriga tillgångar

564 1 907

Förändring övriga skulder

-334 1 236

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-2 876 36 072

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella och immateriella tillgångar

-4 688 -2 001

Förändring aktier och andelar

-225 0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-4 913 -2 001

Finansieringsverksamheten

Insatser från medlemmar

950 161

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

950 161

Årets kassaflöde

-6 839 34 232

Likvida medel vid årets början

164 006 129 774

Likvida medel vid årets slut

157 167 164 006

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa

4 9

Utlåning till kreditinstitut (exkl. bunden utlåning)

157 163 143 907

Riksgälden

0 20 090

Summa

157 167 164 006

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

⁴ Ingen skatt har betalats, kassaflödet påverkas därför inte. De inbetalda lånekostnaderna (räntorna) från utlåning till allmänheten är i närheten av de intäktsförda beloppen i not 4. De inbetalda räntorna för övriga poster är i not 4 3 860 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 2014 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 och enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år inklusive ändringar i FFS 2014:18 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS. 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 6 mars 2015. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på JAKs stämma den 18-19 april 2015. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

VÄRDERINGSGRUND VID UPPRÄTTELSE 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. Ytterligare information om JAK finansiella tillgångar finns i not 13, 16 och 27.

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 avvikelse 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.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

De IFRS som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2014 har inte haft någon inverkan på JAK.

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 förtids-tillämpas. De nya IFRS som har publicerats av IASB per 31 december 2014 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 tas fram för att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den nya standarden träder i kraft 1 januari 2018 och har omarbetats i olika delar, en del avser redovisning och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i tre olika kategorier. Klassificeringen fastställs vid första redovisningstillfället utifrån egenskaper i tillgången och företagets affärsmodell. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder redovisade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. Den andra delen avser säkringsredovisning. Till stora delar innebär de nya principerna bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvis bild av ett företags

hantering av finansiella risker med finansiella instrument. Slutligen har nya principer introducerats avseende nedskrivningar av finansiella tillgångar, där modellen baseras på förväntade förluster. Syftet med den nya modellen är bland annat att reserveringar för kreditförluster ska göras i ett tidigare skede. Utifrån den verksamhet JAK bedriver bedöms framför allt delen avseende nedskrivning påverka banken. EU har ännu inte godkänt standarden.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers träder i kraft den 1 januari 2017 och ersätter då samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter (d.v.s. IAS 11 Entreprenadavtal, IAS 18 Intäkter, IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram, IFRIC 15 Avtal om uppförande av fastighet, IFRIC 18 Överföringar av tillgångar från kunder, SIC 31 Intäkter – bytestransaktioner som avser reklamtjänster). EU har ännu inte godkänt standarden. Standarden bedöms inte påverka JAK i någon väsentlig omfattning.

IFRIC 21 Avgifter tydliggör när en skuld för avgifter ("levies") ska redovisas och träder enligt IASB i kraft på räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 eller senare. EU har dock godkänt den med tillämpning på räkenskapsår som inleds 17 juni 2014 eller senare. Det innebär att den träder i kraft 2015 för kalenderårs företag. "Levies" är avgifter/skatter som statliga eller motsvarande organ påför företag i enlighet med lagar/förordningar med undantag för inkomstskatter, straff och böter. Det finns ett domslut som stöder en periodiserad redovisning av avgiften vilket gör att banker i Sverige kommer att fortsätta redovisa avgifterna som tidigare. För JAKs del avser detta avgift för insättningsgaranti och stabilitetsfond.

Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 38 Immateriella tillgångar, "Clarification och Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation", vilka träder i kraft 1 januari 2016 och tydliggör att en intäktsbaserad metod inte kan användas vid avskrivning av materiella anläggningstillgångar och att en sådan metod enbart i undantagsfall får användas för immateriella tillgångar. Detta tydliggörande följer av tanken att intäkter skapar ekonomiska fördelar. Det avskrivningen är tänkt att visa är inte hur

ekonomiska fördelar skapas, utan hur de konsumeras. EU har ännu inte godkänt ändringarna.

Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle & Annual Improvements to IFRSs 2011-2013. Båda dessa projekt träder i kraft på räkenskapsår som inleds 1 juli 2014 eller senare och innehåller gemensamt elva olika ändringar, som påverkar nio standarder. Dessa är IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas, IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar, IFRS 3 Rörelseförvärv, IFRS 8 Rörelsesegment, IFRS 13 Värdering till verkligt värde, IAS 16 Materiella anläggningstillgångar, IAS 38 Immateriella tillgångar, IAS 24 Upplysningar om närstående och IAS 40 Förvaltningsfastigheter. EU har ännu inte godkänt dessa.

Annual Improvements to IFRS 2012-2014. Dessa ändringar träder i kraft 1 januari 2016 och innehåller fem olika ändringar, som påverkar fyra standarder. Dessa är IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 34 delårsrapportering. EU har ännu inte godkänt dessa.

JAK har påbörjat utredningar för att klargöra effekterna av de nya reglerna och om de kommer att påverka redovisningen i JAK.

INTÄKTER FRÅN UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, AVKASTNING PÅ LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERVER 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 effektiv-

räntemetoden 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, kostnader för kredit och betalkort 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, kostnader för kredit- och betalkort, 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.

Banken redovisar för 2014 ingen skatt på årets resultat, då banken redovisar en förlust vilket innebär att ingen förändring av uppskjuten skattefordran i resultaträkningen görs. I balansräkningen redovisas uppskjuten skattefordran. Denna skattefordran kvarstår med samma belopp som tidigare år. Styrelsen har bedömt att det skattemässiga underskottsavdraget kommer att kunna utnyttjas i sin helhet kommande år, genom resultatförbättrande aktiviteter. Åtgärder har vidtagits för att i framtiden kunna generera vinst och ha möjlighet att utnyttja det

uppkomna underskottet. För ytterligare information om skatt och underskottsavdrag, se not 12.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL, se ytterligare information i anslutning till respektive balanspost samt nedanstående stycken.

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 utsläcks.

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, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt aktier och andelar. Statsskuldväxlar och obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas löpande till

verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt 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. Redovisat värde av balansposterna in –och utlåning till/från allmänheten överensstämmer med verkligt värde beaktat lånevillkoren i JAK där en avyttring av balansposterna isolerat inte är möjligt beaktat tillgångens/skuldens egenskaper. En annan värdering enligt IFRS 13 bedöms inte uppfylla kraven i Årsredovisningslagen eller aktuell IFRS som förutsätter att instrumenten kan säljas. Upplupna lånekostnader redovisas separat under interimisfordringar.

ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

Medlemmarnas sparande och leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. I balansposten inlåning från allmänheten ingår så kallat bundet sparande där redovisning sker till upplupet anskaffningsvärde vilket här motsvarar anskaffningsvärdet beaktat JAKs sparpoängssystem relaterat till utlåning och inlåning. En strikt värdering enligt effektivräntansatsen enligt IAS39 bedöms inte återspegla bankens verksamhet på ett rättvisande sätt enligt grundläggande krav i Årsredovisningslagen.

LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERVER

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 obligationer och andra räntebärande värdepapper och utlåning till kreditinstitut 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.

BETAL- OCH KREDITKORT

Under 2014 lanserades JAKs betal- och kreditkort. Det beviljade icke utnyttjade beloppet för samtliga beviljade icke utnyttjade kortkrediter redovisas inom linjen till nominellt belopp.

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.

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 förfallen kredit ska ske 10 dagar efter förfallodag 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.

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 hänförliga utgifter. Utgifter för utveckling aktiveras om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och JAK har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. 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.

ERSÄTTNING 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.

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 kärnprimärkapitalet så kallat Tier 1 Capital.

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

Informationen om att medlemsinsatser räknas in i kärnprimärkapitalet finns publicerad på EBAs (European Banking Authority) hemsida, Capital instruments in EU member states qualifying as Common Equity Tier 1 instruments by virtue of Article 26(3) of Regulation (EU) No 575/2013.

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 kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten

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

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 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 lånedlegation.

Ledamöterna i kreditutskottet utses av styrelsen för JAK Medlemsbank. Av ledamöterna i kreditutskottet ska minst tre vara förtroendevalda styrelseledamöter. I lånedlegationen ingår fast anställda lånehandläggare. Beslut i lånedlegationen 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 2014

	Total kreditrisk- exponering före ned- skrivning	Ned- skrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁶ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	661	0	661	661	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ⁷	331 340	709	330 631	330 631	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	8 743	0	8 743	8 743	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	22 805	0	22 805	22 805	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	45 166	1 550	43 616	43 616	0
Företagsinteckning	0	0	0	0	0
JAK-konto	298 655	0	298 655	298 655	0
Blancokrediter	74 213	1 124	73 089	0	73 089
Borgen	53 078	1 077	52 001	52 001	0
Övriga	11 426	462	10 964	0	10 964
Utlåning till Riksgälden	0	0	0	0	0
Summa utlåning till allmänheten	846 087	4 922	841 165	757 112	84 053
Statsskuldväxlar	304 860	0	304 860	0	304 860
Utlåning till kreditinstitut	196 782	0	196 782	0	196 782
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	120 087	0	120 087	0	120 087
Aktier och andelar	526	0	526	0	526
Upplupna lånekostnader ⁸	36 583	0	36 583	0	36 583
Summa	658 838	0	658 838	0	658 838
Utställda finansiella garantier	1 202	0	1 202	1 202	0
Beviljade ej utbetalda krediter	17 286	0	17 286	0	17 286
Lånelöfte	22 805	0	22 805	0	22 805
Summa poster inom linjen	41 293	0	41 293	1 202	40 091
Total kreditriskexponering	1 546 218	4 922	1 541 296	758 314	782 982

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 Inklusivt 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.

Not 3 Riskhantering forts.

Kreditriskexponering brutto och netto 2013

	Total kreditrisk- exponering före ned- skrivning	Ned- skrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Krediter⁹ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen	2 275	0	2 275	2 275	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ¹⁰	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 ¹¹	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

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

¹⁰ Inklusive 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 2014

	Kreditbetyg 1-3, låg- till medelrisk	Kreditbetyg 4-5, hög risk	Individuellt nedskrivet 2012
Kassa	4		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	304 860		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	120 087		
Utlåning till kreditinstitut	196 782		
Utlåning till allmänheten - Konto hos Riksgälden			
Utlåning till allmänheten - Hushållssektor	726 157	14 126	2 596
Utlåning till allmänheten - Företagssektor inklusive övriga	92 164	8 718	2 326
Aktier och andelar		526	
Upplupna lånekostnader	29 266	7 317	
Summa	1 469 320	30 687	4 922

Kreditkvalitativa finansiella tillgångar 2013

	Kreditbetyg 1-3, låg- till medelrisk	Kreditbetyg 4-5, hög risk	Individuellt nedskrivet 2011
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

Not 3 Riskhantering forts.

ÅLDERSANALYS, OREGLERADE, MEN EJ NEDSKRIVNA LÅNEFORDRINGAR

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

	2014	2013
Fordringar förfallna > 1 dgr - 30 dgr ¹²	33 915	-
Fordringar förfallna > 30 dgr - 60 dgr	7 895	10 752
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	4 103	3 671
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	2 369	1 785
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	4 820	2 285
Fordringar förfallna > 360 dgr	11 232	5 331
Summa	64 334	23 824

Lånefordringar per kategori av låntagare

	2014	2013
Lånefordringar, brutto		
- utlåning till Riksgälden	0	20 090
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	58 615	50 100
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	742 879	754 605
- övriga	44 593	44 875
Summa	846 087	869 670
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	10 624	2 583
- hushållssektor	16 411	13 162
- övriga	421	546
<i>Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0
- övriga	0	0
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- företagssektor	10 624	2 583
- hushållssektor	16 722	14 639
- övriga	421	546
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	2 326	1 431
- hushållssektor	2 596	2 447
- övriga	0	0
Summa	4 922	3 878
Summa nettoredovisat lånefordringar	841 165	865 792

¹² Förfallna fordringar > 1 dgr- 30 dgr har ej varit möjlig att ta fram för jämförelseåret.

LIKVIDITETSRISK

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 sparpoängsystem. 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, dels 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. Bankens 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. Bankens 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 hålls 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 likviditetshandling.

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 obligationer och andra räntebärande värdepapper), motsvara 10 procent av det totalt 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 2014 ökat beroende på att inlåningen har ökat. Under hela 2014 låg likviditetsreserven över 60 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

I tabellen redovisas de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Det är ingen väsentlig skillnad mellan diskonterade och nominella kassaflöden varför löptidsexponeringen motsvarar likviditetsexponeringen. Även den kassaflödesanalys, som finns på sidan 14 här i årsredovisningen, belyser bankens likviditetssituation. Ytterligare information om bankens likviditetshantering lämnas på bankens hemsida.

Not 3 Riskhantering forts.

Kontraktuellt återstående löptid 2014

	På an- fordran	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	4						4
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹³		229 950	74 910				304 860
Utlåning till kreditinstitut	157 164	38 618		1 000			196 782
Utlåning till allmänheten	18 649	25 714	80 605	318 049	398 148		841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁴		17 135	40 239	62 713			120 087
Upplupna lånekostnader ¹⁵	1 304	1 527	7 007	31 853	59 449	-64 557	36 583
Övriga tillgångsposter	8	3 939	819	1	0	19 708	24 475
Summa tillgångar	177 128	316 883	203 580	413 616	457 597	-44 849	1 523 956
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				1 000			1 000
Inlåning från allmänheten	936 199	78 370	35 493	146 708	231 212		1 427 982
Övriga skuldposter	409	4 892	253				5 554
<i>Eget kapital:</i>							
Låneinsatser		4 687	5 460	27 960	56 304		94 411
Övrigt eget kapital						-4 991	-4 991
Summa skulder och eget kapital	936 608	87 949	41 206	175 668	287 516	-4 991	1 523 956
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-759 480	228 934	162 374	237 948	170 081	-39 858	0

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

¹³ För nominellt värde se not 13.

¹⁴ För nominellt värde se not 16.

¹⁵ Bruttoredoisning 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" räntetäkter 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 2013

	På an- fordran	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 ¹⁶		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 ¹⁷		29 930	44 970				74 900
Upplupna lånekostnader ¹⁸	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

¹⁶ För nominellt värde se not 13.

¹⁷ För nominellt värde se not 16.

¹⁸ Bruttoredo visning är gjord på upplupna lånekostnader. Periodiserad del har redovisats som "post utan löptid", då den inte direkt påverkar likviditetsexponeringen. Lån utbetalade från och med februari 2011 betalas med en procentsats på aktuell skuld och inte som tidigare en procentsats på ursprunglig skuld. Detta gör att kassaflöde 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 marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. 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 en procent minskar/ökar ränteintäkterna med ca 700 tusen kronor. 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.

I nedanstående tabell visas räntebindningen för JAKs tillgångar och skulder.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering 2014¹⁹

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebind- ning	Totalt redovisat värde
Tillgångar									
Kassa								4	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser ²⁰	59 996	169 954	74 910						304 860
Utlåning till kreditinstitut	77 940	81 288	36 554					1000	196 782
Utlåning till allmänheten	19 371	4 323	1 233	4 292	54 573	89 619	667 754		841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²¹		17 135	20 011	20 228	62 713				120 087
Upplupna lånekostnader	1 304	1 527	2 337	4 670	17 075	14 778	59 449	-64 557	36 583
Övriga tillgångsposter								24 475	24 475
Summa tillgångar	158 611	274 227	135 045	29 190	134 361	104 397	727 203	-39 078	1 523 956
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut								1 000	1 000
Inlåning från allmänheten								1 427 982	1 427 982
Övriga skuldposter								5 554	5 554
<i>Eget kapital:</i>									
Låneinsatser								94 411	94 411
Övrigt eget kapital								-4 991	-4 991
Summa skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 523 956	1 523 956
Total skillnad	158 611	274 227	135 045	29 190	134 361	104 397	727 203	-1 563 034	0

¹⁹ Upplupna lånekostnader är nettot av alla framtida inbetalningar och framtida intäkter från lånefordringar utbetalda till och med februari 2011. Posten läggs därför i denna tabell utan räntebindningstid.

²⁰ För nominellt värde se not 13.

²¹ För nominellt värde se not 16.

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 obligationer och andra räntebärande värdepapper.

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 RÄNTENETTO²²

Ränteintäkter

Utlåning till allmänheten	23 451	23 462
Statsskuldväxlar och certifikat utgivna av Kommuninvest AB	2 470	2 605
Utlåning till kreditinstitut	2 026	3 098
Utlåning till Riksgälden	28	67
Övriga	2	2
Summa	27 977	29 234
<i>Varav ränteintäkter från nedskrivna fordringar</i>	<i>5</i>	

Räntekostnader

Kostnad för insättningsgaranti	-1 338	-1 245
Kostnad för stabilitetsfond	-491	-458
Summa	-1 829	-1 703
Summa räntenetto	26 148	27 531

²² Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänförs till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet och är beräknade enligt effektivräntemetoden.

Not 5 PROVISIONSINTÄKTER

	2014	2013
Förseningsavgifter	493	404
Intäkter upplysningar	291	261
Ersättning omkostnader säkerheter	154	147
Övriga provisionsintäkter ²³	508	173
Summa	1 446	985

Not 6 PROVISIONSKOSTNADER

	2014	2013
Upplysningscentralen	308	215
Uttags- och mottagaravgifter	508	468
Övriga provisionskostnader ²⁴	720	285
Summa	1 536	968

Not 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

	2014	2013
Realisationsresultat av finansiella tillgångar som kan säljas	-25	0
Summa	-25	0

Not 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2014	2013
Medlemsavgifter	7 311	7 133
Förtida uttag bundet sparande	317	484
Övriga rörelseintäkter	444	250
Summa	8 072	7 867

²³ Inklusive intäkter från betal- och kreditkort.

²⁴ Inklusive kostnader för betal- och kreditkort.

Not 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2014	2013
Personalkostnader		
Löner och arvoden	13 657	13 262
Sociala avgifter	4 324	4 077
Kostnad för pensionspremier	1 043	1 000
Utbildning	391	593
Övriga personalkostnader	609	714
Summa personalkostnader	20 024	19 646
Övriga allmänna administrationskostnader		
Konsulttjänster	872	798
Porto	1 019	1 163
Resor och logi	1 033	1 291
Revision (intern- och externrevision)	1 246	1 234
IT-kostnader	1 486	1 321
Tele- och datakommunikation	337	404
Fastighetskostnader	498	480
Sökningar i externa databaser	244	280
Externa lokaler	506	424
Kontorsmaterial	125	153
Övrigt	1 678	1 510
Summa övriga allmänna administrationskostnader	9 044	9 058
Summa allmänna administrationskostnader	29 068	28 704

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, 90 000²⁵ kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn.

Styrelsens vice ordförande: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 9 600²⁶ kronor per år, samt rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn.

Styrelseledamöter: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är rörligt efter närvaro, vilket beräknas med 135 kronor per påbörjad närvarotimme, dock maximalt 1 080 kronor per dygn²⁷.

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, it-chef, medlemschef och ställföreträdande vd): Ersättning bestäms av VD och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

²⁵ Arvodet höjdes av föreningsstämman 2014 från 45 000 kr till 90 000 per år, gällande från och med 2014-05-01.

²⁶ Arvodet höjdes av föreningsstämman 2014 från 8 000 kr till 9 600 kr per år, gällande från och med 2014-05-01.

²⁷ Timarvodet höjdes av föreningsstämman 2014 från 125 kr till 135 kr per timme och maximalt arvode per dygn från 1 000 kr till 1 080 kr, gällande från och med 2014-05-01.

Övriga förtroendevalda:

Valberedningen: Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 18 000²⁸ kr per år.

Lekmannarevisorer: Ersättningen 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 (2014). Utöver detta tillkommer en avgiftsbestämd pension om 2,0 procent (2014) 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 (2014). 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.

²⁸ Arvodet höjdes av föreningsstämman 2014 från 15 000 kr till 18 000 kr per år, gällande från och med 2014-05-01.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Löner, arvoden, sociala kostnader och pensioner

	2014			2013		
	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions-premier	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions-premier
Nuvarande och tidigare styrelse samt VD, 13 personer	886	275	131	856	263	125
Övriga förtroendevalda ²⁹	105	30	0	104	29	0
Övrig bankledning 4 personer	1 592	544	190	1 782	605	204
Övriga anställda	11 074	3 475	722	10 520	3 180	671
Summa	13 657	4 324	1 043	13 262	4 077	1 000

Löner, arvoden, andra skattepliktiga ersättningar, skattepliktiga förmåner och pensioner under året till ledande befattningshavare

2014

(kr)	Grundlön/styrelse-arvode	Arvode efter närvaro	Skattepliktiga förmåner	Pensionskostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar ³⁰	Summa
Styrelsens ordförande, Lotta Friberg	75 000	58 735	840	0	0	134 575
Styrelsens vice ordförande, Jonas Löhn	9 068	0	672	0	0	9 740
Styrelseledamot, Johan Sandwall ³¹	0	5 250	84	0	0	5 334
Styrelseledamot, Cecilia Andersson	0	26 490	504	0	0	26 994
Styrelseledamot, Johannes Kretschmer	0	11 890	672	0	0	12 562
Styrelseledamot, Nüría Albet Torres	0	7 590	672	0	0	8 262
Styrelseledamot, Ali Hamidian	0	11 175	420	0	0	11 595
Styrelseledamot, Uffe Madsen	0	20 800	0	0	0	20 800
Styrelsesuppleant, Stephen Hinton	0	21 065	588	0	0	21 653
Styrelsesuppleant, Petra Modée	0	2 750	168	0	0	2 918
Styrelsesuppleant, Maha Al Haddad ³²	0	0	0	0	0	0
Styrelsesuppleant, Bo Ander ³³	0	0	0	0	0	0
Verkställande direktör, Sammy Almedal	633 240	0	1 073	131 400	2 587	768 300
Övrig bankledning, bankchef Magnus Frank, it-chef Johan Oppmark, medlemschef Ann-Marie Svensson, ställföreträdande VD Karin Frejarö ³⁴	1 556 761	0	1 176	190 070	35 171	1 783 178
Summa	2 274 069	165 745	6 869	321 470	37 758	2 805 911

²⁹ Valberedning, Etikråd, och Lekmannarevisorer.

³⁰ Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

³¹ Medlem i styrelsen till och med stämman 2014.

³² Medlem i styrelsen till och med stämman 2014.

³³ Medlem i styrelsen från och med stämman 2014.

³⁴ Föräldraledig.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Löner, arvoden, andra skattepliktiga ersättningar, skattepliktiga förmåner och pensioner under året till ledande befattningshavare

2013

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar ³⁵	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, Nùria Albet Torres	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 stabsadministratör Karin Frejarö	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

Ersättningar och övriga förmåner till övriga förtroendevalda

2014

(kr)	Grundlön/ styrelse- arvode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pen- sions- kostnad	Övriga skattepliktiga ersättningar	Summa
Valberedning, 7 personer	85 000	0	504	0	0	85 504
Etikråd, 5 personer	0	0	0	0	0	0
Lekmannarevisor, 3 personer	20 000	0	252	0	0	20 252
Summa	105 000	0	756	0	0	105 756

³⁵ Avser bilersättning, restidersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Ersättningar och övriga förmåner till övriga förtroendevalda

2013

(kr)	Grundlön/ styrelsearv ode	Arvode efter närvaro	Skatte- pliktiga förmåner	Pen- sions- kostnad	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

	2014	2013
Antal arbetade timmar		
Totalt i banken	61 134	57 580
Medelantalet anställda		
- varav kvinnor	19	16
- varav män	17	17
Totalt	36	33
Könsfördelning i ledningen		
<i>Styrelsen³⁶</i>		
- antal kvinnor	4	5
- antal män	7	7
<i>Övriga ledande befattningshavare inkl. VD</i>		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	3	3
Sjukfrånvaro, %		
Total sjukfrånvaro som en andel av de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid	3,01	4,76
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	41,71	40,26
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid, %		
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
- Män	1,70	4,82
- Kvinnor	4,09	4,70
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
- 29 år eller yngre	3,05	4,20
- 30-49 år	5,13	3,64
- 50 år eller äldre	1,14	5,78

³⁶ Stämvalda ordinarie ledamöter och suppleanter samt VD, exklusive arbetstagarrepresentanter.

Not 9 Allmänna administrationskostnader forts.

Arvode och kostnadsersättning till externrevisorer

	2014	2013
Revisionsuppdrag	570	591
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	10	10
Skatterådgivning	59	59
Övriga uppdrag	44	222
Summa	683	882

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

	2014	2013
Tidningen Grus & Guld ³⁷	679	1 081
Tryckerikostnader	383	423
Försäkringskostnader	307	287
Annonsering	234	446
Möten, kurser, seminarier ³⁸	325	301
Profilmateriel	165	45
Övriga rörelsekostnader	1 127	719
Summa	3 220	3 302

Not 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2014	2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 220	-523
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	311	281
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-1 809	-1 516
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	131	105
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	454	1 253
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-2 133	-400

³⁷ Kostnader för tidningen ingår även i tryckerikostnader, porto m.m. Total kostnad för tidningen Grus & Guld uppgick 2014 till 2,1 miljoner kronor att jämföra med 2,2 miljoner för 2013.

³⁸ 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 läneintäkter som tidigare år intäktsförts redovisades direkt mot fritt eget kapital och ett underskottsavdrag på 38 972 tusen kronor genererades. Det finns ingen tidsgräns för att utnyttja det skattemässiga underskottsavdraget. Det totala skattemässiga underskottsavdraget per 2014-12-31 uppgår till 37 854 (35 597) tusen kronor.

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 834³⁹ (7 875) tusen kronor och innehåller dels 22 procent av det skattemässiga underskottsavdraget från 2013 och 22 procent av den skatt som finns i årets värdeförändring av tillgångar som redovisas till verkligt värde.

Styrelsen har gjort bedömningen att hela den uppskjutna skattefordringen ska redovisas men den har inte ökat med 22 procent på årets resultat som var negativt utan kvarstår med samma belopp som 2013. Trots årets negativa resultat anser styrelsen att det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning då åtgärder har vidtagits för att i framtiden gå med vinst. I övrigt hänvisas till information i förvaltningsberättelsen under avsnittet förväntad ekonomisk utveckling.

Uppskjuten skattefordran

	2014-12-31	2013-12-31
Ingående balans	7 875	8 216
Återföring föregående års uppskjutna skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-44	7
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag tidigare år	7 831	8 223
Årets förändring underskottsavdrag	0	-392
Uppskjuten skatt hänförlig till övrigt totalresultat	3	44
Årets förändring uppskjuten skatt	7 834	7 875

Inkomstskatt i resultaträkningen

	2014-12-31	2013-12-31
Årets resultat	-2 387	1 344
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser 22 % ⁴⁰	0	-296
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	-35
Justering av föregående års skattekostnad	0	0
Förändrad skattekostnad tidigare perioder	0	-61
Årets skatt	0	-392

³⁹ Ingen ökning av uppskjuten skattefordran med 22 procent av årets negativa resultat har bokförts som ökar tillgångsposten.

⁴⁰ Skatt på årets negativa resultat har inte beräknats vilket gör att den uppskjutna skattefordran som är beroende av framtida lönsamhet ligger kvar på samma nivå som föregående år.

Not 13 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDERLSER

	2014	2013
Upplupet anskaffningsvärde	304 964	279 502
Verkligt värde (redovisat värde)	304 860	279 493
Nominellt värde	305 000	280 000

Not 14 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2014	2013
Nordea	31 558	39 469
Ekobanken	6 044	6 023
Andra banker	159 181	130 410
Summa	196 782	175 902

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 hos Ekobanken på 5 år, som har förlängts ytterligare till 2018-10-25. År 2013 öppnades även ett konto hos Ekobanken.

Not 15 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2014	2013
Utestående fordringar, brutto	846 087	869 670
Individuell nedskrivning (<i>specifikation se nedan</i>)	-4 922	-3 878
Summa utlåning till allmänheten	841 165	865 792

Förändring av specifika nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar

Ingående balans	-3 878	-3 896
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	311	281
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	454	1 253
Årets nedskrivning för kreditförluster	-1 809	-1 516
Utgående balans	-4 922	-3 878

Ledande befattningshavares lån i banken

Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter ⁴¹	643	1 703
Övriga ledande befattningshavare	1 542	389
Summa	2 185	2 092

Ovanstående krediter har ordinarie lånevillkor och lånekostnad. Banken har ej ställt säkerheter eller ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

⁴¹ Inklusivt arbetstagarrepresentanter.

Not 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER⁴²

	2014	2013
Upplupet anskaffningsvärde	119 997	75 058
Verkligt värde (redovisat värde)	120 087	74 900
Nominellt värde	117 000	75 000

Not 17 AKTIER OCH ANDELAR

	2014	2013
Finansiella tillgångar som kan säljas (onoterade värdepapper)		
Sveriges Vindkraftkooperativ ek för	525	300
Medlemsandel Ekobanken	1	1
Summa	526	301

Not 18 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2014	2013
<i>Datautvecklingskostnader</i>		
Ingående anskaffningsvärde	13 287	11 535
Försäljning/utrangering	-55	0
Årets anskaffningar	4 496	1 752
Utgående ackumulerade anskaffningar	17 728	13 287
Ingående avskrivningar	-9 398	-8 180
Försäljning/utrangering	55	0
Årets avskrivningar	-1 666	-1 218
Utgående ackumulerade avskrivningar	-11 009	-9 398
Utgående redovisat värde	6 719	3 889

⁴² Avser obligationer och andra räntebärande värdepapper med en kvarvarande löptid på högst två år.

Not 19 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2014	2013
<i>Inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärde	6 360	6 382
Försäljning/utrangering	-141	-272
Inköp	192	250
Utgående ackumulerade anskaffningar	6 411	6 360
Ingående avskrivningar	-5 439	-5 373
Försäljning/utrangering	141	272
Årets avskrivningar	-295	-338
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 593	-5 439
Utgående redovisat värde	818	921
<i>Byggnad</i>		
Ingående anskaffningsvärde	5 476	5 476
Årets anskaffning	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningar	5 476	5 476
Ingående avskrivningar	-1 649	-1 539
Årets avskrivningar	-109	-110
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 758	-1 649
Utgående redovisat värde	3 718	3 827
<i>Mark</i>		
Ingående anskaffningsvärde = Utgående redovisat värde	619	619
Utgående redovisat värde byggnad och mark	4 337	4 446
<i>Taxeringsvärde</i>		
Byggnad	3 571	3 571
Mark	712	712
Summa taxeringsvärde	4 283	4 283

Not 20 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2014	2013
Avräkning lokalavdelningar	12	19
Övriga tillgångar	332	331
Summa	344	350

Not 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2014	2013
Upplupna länekostnader	36 583	38 791
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 624	1 974
Summa	40 207	40 765

Not 22 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2014	2013
Ekobanken	1 000	1 000
Summa	1 000	1 000

Not 23 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2014	2013
Inlåning fördelat per inlåningsart		
<i>Fritt sparande:</i>		
Baskonto	894 874	834 246
Stödsparande	17 326	22 008
Skogskonto	1 487	2 117
Transaktionskonto	6 339	2 916
Preskriberade medel	35	34
Summa fritt sparande	920 061	861 321
<i>Bundet sparande:</i>		
Eftersparande	491 783	479 197
Pantsatt konto	16 138	16 797
Summa bundet sparande	507 921	495 994
Summa inlåning från allmänheten	1 427 982	1 357 315
Inlåningen per kategori		
- offentlig sektor	19 938	33 350
- företagssektor	48 046	42 317
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	1 315 703	1 240 155
- övriga	44 295	41 493
Summa	1 427 982	1 357 315

Not 24 ÖVRIGA SKULDER

	2014	2013
Leverantörsskulder	765	1 624
Anställdas källskattemedel	314	281
Övriga skulder	620	96
Summa	1 699	2 001

Not 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2014	2013
Upplupna löner	228	398
Upplupna semesterlöner	1 856	1 791
Upplupna sociala avgifter	1 024	1 003
Upplupen löneskatt pension	253	243
Diverse upplupna kostnader	494	452
Summa	3 855	3 887

Not 26 ANSVARSFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN

	2014	2013
Ansvarsförbindelser	1 202	1 047
Beviljade ej utbetalda krediter	10 753	5 680
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	6 533	-
Lånelöften	22 805	15 420
Summa	41 293	22 147

Not 27 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2014-12-31

	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	4			4	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser		304 860		304 860	304 860
Utlåning till kreditinstitut	196 782			196 782	196 782
Utlåning till allmänheten ⁴³	841 165			841 165	841 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		120 087		120 087	120 087
Aktier och andelar		526		526	526
Upplupna lånekostnader	36 583			36 583	36 583
Övriga finansiella tillgångar					
Summa	1 074 534	425 473		1 500 007	1 500 007
Skulder till kreditinstitut			1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten			1 427 982	1 427 982	1 427 982
Övriga finansiella skulder			764	764	764
Summa			1 429 746	1 429 746	1 429 746

2013-12-31

	Låne- fordringar	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 ⁴⁴	865 792			865 792	865 792
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

⁴³ I utlåning till allmänheten ingår utnyttjade kortkrediter med 2,9 miljoner kronor som betraktas som kortfristig utlåning samt 5,0 miljoner kronor som inte ingår i sparlånesystemet. Dessa poster har inte värderats till verkligt värde då det bedöms ha en liten påverkan.

⁴⁴ Utlåningen till allmänheten har justerats för jämförelseåret p.g.a. anpassning till nuvarande slutsats angående värdering.

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 affärs-mässiga 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

JAKs sparlånesystem innebär att varje medlem som lånar också gör en motprestation i form av sparande. I lånevillkoren framgår det att varje kredittagare måste prestera ett sparande av en volym som bestäms av utlåningens storlek och gällande sparfaktor innan sparande kan disponeras fritt av kredittagaren. Lån

och sparande hänger ihop och det är därför omöjligt att värdera balansposterna var och en för sig liksom det vore omöjligt att endast överföra utlåningsstocken till tredje part. JAK redovisar bunden inlåning och lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen vilket bedöms överensstämma med verkligt värde beaktat lånevillkoren. En annan värdering enligt IFRS 13 bedöms inte uppfylla kraven i Årsredovisningslagen eller aktuell IFRS som förutsätter att instrumenten kan säljas.

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.

Inlåningen från allmänheten har inte värderats till marknadsvärde. Den löper utan ränta och det finns både bunden och obunden inlåning. För att se fördelning, 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 instrument 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.

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder forts.

I nedanstående tabell framgår hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen.

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	304 860		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	81 716	38 371	

2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldväxlar	279 493		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 900		

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Utlåning till allmänheten			841 165
Aktier och andelar			526
Inlåning från allmänheten			1 427 982

2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Utlåning till allmänheten ⁴⁵			865 792
Aktier och andelar			301
Inlåning från allmänheten			1 357 315

Not 28 EGET KAPITAL

För specifikation av förändring i eget kapital se, rapport över förändring i eget kapital.

	2014	2013
Avstämning fond för verkligt värde		
Ingående balans	-154	24
Årets förändring av verkligt värde	140	-221
Skatt på årets förändring	3	43
Utgående balans	-11	-154

⁴⁵ Utlåningen till allmänheten har justerats för jämförelseåret p.g.a anpassning till nuvarande slutsats angående värdering.

Not 29 KAPITALTÄCKNING

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

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

Banken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på JAKs hemsida www.jak.se.

JAK uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m.m. enligt gällande regelverk. Detta innebär att jämförande uppgifter för 2013 är beräknade utifrån det regelverk som gällde då och har inte räknats om för att reflektera det regelverk som trätt ikraft under 2014.

Not 29 Kapitaltäckning forts.

Kapitalbas

	2014	2013
Kärnprimärkapital		
Grundinsats	8 551	8 206
Låneinsats	94 411	94 030
Reservfond	15 678	15 454
Fond för verkligt värde	-11	-154
Balanserat resultat	-26 822	-27 775
Årets resultat	-2 387	952
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	89 420	90 713
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella anläggningstillgångar	-6 719	-3 889
Uppskjuten skattefordran	-7 834	-7 875
Sammanlagd lagstiftningsjustering av kärnprimärkapital	-14 553	-11 764
Kärnprimär kapital	74 867	78 949
Supplementär kapital	0	0
Kapitalbas	74 867	78 949
Riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	43 794	35 488
Exponeringar mot företag	17 232	2 014
Exponeringar mot hushåll	110 551	81 811
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	177 073	191 035
Fallerande exponeringar	18 421	9 401
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 128	0
Övriga poster	46 505	58 206
Summa riskvägt belopp för kreditrisker	417 704	377 955
Riskvägt belopp för operativa risker enligt basmetoden	65 736	65 300
Totalt riskvägt belopp	483 440	443 255
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	33 416	30 236
Kapitalkrav för kreditrisk operativ risk enligt basmetoden	5 259	5 224
Totalt minimikapitalkrav	38 675	35 460
Kapitalkonservningsbuffert ⁴⁶	12 086	-
Samlat kapitalkrav	50 761	35 460
Kapitalöverskott	24 106	43 489

⁴⁶ Regler om kapitalkonservningsbuffert började gälla i augusti 2014.

Not 29 Kapitaltäckning forts.

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation ⁴⁷ , %	15,49	
Primärkapitalrelation, %	15,49	17,81
Total kapitalrelation, %	15,49	17,81

Skövde den 6 mars 2015

Lotta Friberg
ordförande

Jonas Löhn
vice ordförande

Sammy Almedal
VD

Cecilia Andersson

Ali Hamidian

Johannes Kretschmer

Uffe Madsen

Roland Norberg
Arbetsstagarrepresentant

Aina Otterberg Sannetorp
Arbetsstagarrepresentant

Nuria Albet Torres

Vår revisionsberättelse har lämnats den 6 mars 2015

Ernst & Young AB

/Damir Matésa/

Auktoriserad revisor

Av stämman utsedd revisor

⁴⁷ Kärnprimärkapitalrelation som begrepp finns endast för innevarande år på grund av ändrade kapitaltäckningsregler.

JAK Medlemsbank, Vasagatan 14, Box 216, 541 25 Skövde
Tel: 0500-46 45 00, Fax: 0500-46 45 61, jak@jak.se, www.jak.se



Building a better
working world

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 2014.

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 revisionsd 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 2014 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 2014.

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 lag om medlemsbanker 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 revisionsd 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 lagen om medlemsbanker.

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 lagen om medlemsbanker, 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 6 mars 2015

Ernst & Young AB


/Damir Matésa/
Auktoriserad revisor