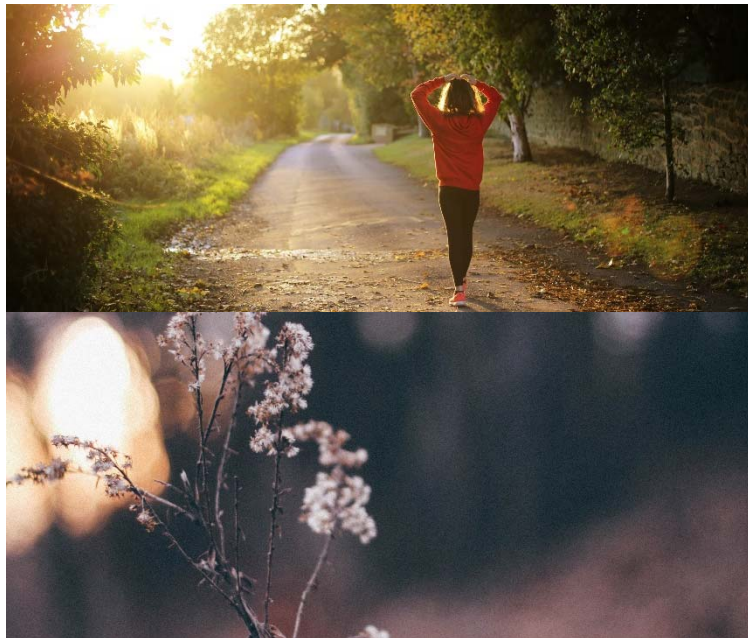




JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari–juni 2018

JAK
MEDLEMSBANK



Innehållsförteckning

Det här är JAK.....	3
Verksamhetens art och inriktning.....	3
Affärsmodell	3
Allmänt om halvåret som gått.....	4
Finansiell utveckling	5
Sammanfattning.....	5
Bankens resultat	5
Bankens ställning	5
Förväntad framtida ekonomisk utveckling.....	6
Risker och osäkerhetsfaktorer	6
Resultaträkning i sammandrag	7
Rapport över totalresultat.....	7
Balansräkning i sammandrag.....	8

Rapport över förändring i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna.....	10
Not 1 Uppgifter om banken	10
Not 2 Redovisningsprinciper	10
Not 3 Räntenetto	12
Not 4 Övriga rörelseintäkter	12
Not 5 Kreditförluster, netto	12
Not 6 Utlåning till allmänheten.....	13
Not 7 Närstående relationer	16
Not 8 Eventualförpliktelser och åtaganden.....	16
Not 9 Klassificering av finansiella instrument	17
Not 10 Kapitaltäckning	18



Det här är JAK

VERKSAMHETENS ART OCH INRIKTNING

JAK är en idéburen bank, vi är demokratiskt styrda och har varken vinstutdelning eller bonusar.

Organisationens rötter sträcker sig tillbaka till 1930-talet i Danmark då danska bönder startade JAK Danmark för att organisera sig mot de ockerräntor som drev folk från sina gårdar. I Sverige bildades en motsvarighet inom den gröna alternativrörelsen på 1960-talet, vilken syftade till ekonomisk frigörelse samt att driva påverkansarbete för att skapa ett mer rättvist finansieringssystem.

Genom organisationens historia löper en röd tråd i kritiken gentemot ränta i bemärkelsen att tjäna pengar på passivt ägande, något som varit tabu och omoraliskt i många kulturer och religioner i tusentals år.

Bankens kontor är beläget i Skövde. Verksamheten riktar sig till medlemmar i hela Sverige, främst till hushåll.

En annorlunda bank

Som medlem i JAK har du möjlighet att påverka de ekonomiska villkoren för både dig själv och andra.

Med vår bankverksamhet vill vi uppnå gemensam nytta, långsiktig hållbarhet och större rättvisa. För att motverka omfördelning av ägande anpassar vi vår prisättning efter de kostnader som banken har för administration och utveckling samt det överskottsbehov som finns för att framtidssäkra verksamheten och den långsiktiga medlemsnyttan.

Genom krav på amortering och ett unikt sparlånesystem som kombinerar bundet sparande med lån minskar vi bankens kreditrisk och främjar låntagare att bli skuldfria.

Vi har ett antal lokalavdelningar runt om i Sverige där ideellt aktiva medlemmar sprider vår värdegrund. I lokalavdelningarna ordnas studiecirkelar, utställningar, informationsmöten och andra aktiviteter.

AFFÄRSMODELL

Kärnan i JAKs verksamhet utgörs av in- och utlåning samt folkbildning. Genom Kooperation erbjuds medlemmarna konkurrenskraftiga, rättvisa och långsiktigt hållbara finansiella produkter och tjänster.

Kooperation

Verksamheten grundar sig på Kooperationens sju principer.

1. Medlemskap – alla som vill använda medlemsbankens tjänster och kan axla det ansvar som medlemskapet innebär är välkomna som medlemmar.
2. Demokrati – vi styrs av aktiva medlemmar, inte av passiva ägare. De förtroendevalda är ansvariga inför medlemmarna. Alla medlemmar har lika rösträtt enligt principen en medlem, en röst.
3. Ekonomiskt deltagande – medlemmarna bidrar på ett rättvist sätt till medlemsbankens kapital.
4. Självständighet – vi är fristående och styrs av medlemmarna. När avtal ingås med andra organisationer sker detta så att demokratin och självständigheten säkras.
5. Utbildning – vi erbjuder utbildning till våra medlemmar, förtroendevalda och anställda så att de kan bidra till verksamhetens utveckling.
6. Samarbete – vi samarbetar med andra kooperativa verksamheter för att skapa än större gemensam medlemsnytta.
7. Samhällshänsyn – vi strävar efter en verksamhet som tar hänsyn till det omgivande samhället.

Folkbildning

Genom kurser och vår medlemstidning arbetar vi kunskapsbyggande avseende hållbar och rättvis ekonomi. Syftet är att öka den allmänna medvetenheten kring hur hushålls- och samhällsekonomi fungerar. Kurserna

hålls ofta av ideella resurspersoner, i dialog med och stöttning av vår kommunikatör.

Folkbildningsarbetet syftar även till att öka medlemmarnas engagemang för och kunskap om JAKs ideologi, produkter och tjänster.

Kapitalförsörjning

Kapitalförsörjning avseende likviditet sker genom inlåning från allmänheten (medlemmarna). Insättningar skyddas av den statliga insättningsgarantin. Likviditet lånas inte upp på marknaden utanför medlemskretsen, i den händelse att det uppstår kapitalbrist skapas en kö för utlåningen.

Kapitalförsörjning avseende eget kapital sker genom överskott och medlemsinsatser:

- Grundinsats – betalas av alla medlemmar över 18 år. Återbetalas ej.
- Låneinsats – betalas i samband med att lån tas. Återbetalas efter att lånet är slutamorterat och efter tillstånd från Finansinspektionen.
- Frivillig medlemsinsats – betalas in frivilligt och kan vara olika belopp och bindningstider. En frivillig insats betalas tillbaka efter avtalstidens utgång och efter tillstånd från Finansinspektionen.

Prissättning

Vi använder oss av en enkel och transparent prissättning utan individuella rabatter. Det innebär att alla erbjuds samma villkor oberoende av vem de är.

I dag görs inga påslag för riskpremie för medlemmar med högre risk, istället bakas riskkostnaden in i det pris som erbjuds alla inom respektive läneprodukt.

Skuldfrihet

Vi har alltid haft amorteringskrav då utgångspunkten är att varje låntagare ska kunna avbetala hela skuldbeloppet under lånets löptid.

Därtill har vi genom vårt unika sparlånesystem krav på sparande, som antingen kan göras före ett lån tas eller under tiden som lånet löper. Sparande under lånets löptid fungerar som ett bundet sparande och släpps efter att lånet slutamorterats.

Marknadsföring

För att bli fler medlemmar och för att få fler av våra medlemmar att använda våra produkter och tjänster använder vi oss av mun till mun marknadsföring. Det innebär att vi först och främst förlitar oss på att nöjda medlemmar sprider budskapet om JAKs fördelar till både befintliga och potentiella medlemmar. Detta kompletteras av annonser och marknadsföring via sociala medier.

Vi har sedan många år tillbaka ett system med lokalavdelningar runtom i landet där engagerade medlemmar kan samlas för att arrangera evenemang tillsammans.

ALLMÄNT OM HALVÅRET SOM GÅTT

Utmärkande för 2018 så långt är att det gedigna interna åtgärdsarbetet som påbörjades under andra hälften av 2017 redan börjat ge resultat. Detta syns än så länge inte så mycket för gemene medlem men målet är att vi på sikt ska kunna hantera ärenden snabbare, erbjuda fler tjänster och produkter samt öka vår tillgänglighet. Allt för att fortsatt öka medlemsnyttan.

Under perioden har ett omfattande utvärderingsarbete genomförts avseende möjligheten att byta banksystem. Bakgrunden är vår bedömning att det i dag är alltför resurskrävande för en liten idéburen bank som JAK att fortsatt underhålla och utveckla ett eget banksystem. Genom att gå samman med andra aktörer är vår förhoppning att kunna erbjuda tjänster och produkter som länge efterfrågats av våra medlemmar samtidigt som personalen får bättre systemstöd i det dagliga arbetet.

I april månad hölls JAKs årsstämma som bl.a. beslutade om ändringar i stadgar och reglemente och en höjning av medlemsavgiften till 365 kr/år från och med 2019.

Möjligheten för medlemmar att bidra med en frivillig medlemsinsats har fortsatt även under 2018. Sedan kampanjen startade har 284 medlemmar gått in med sammanlagt 5,5 miljoner kronor i insatser som stärker vårt egna kapital och bidrar till att möta externa krav och tryggar vårt långsiktiga utvecklingsarbete.

Finansiell utveckling

Föregående års värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

SAMMANFATTNING

	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Δ
Utlåning till allmänheten, tkr	959 366	967 842	-0,9 %
Inlåning från allmänheten, tkr	1 563 850	1 605 094	-2,6 %
Räntenetto, tkr	13 428	12 495	7,5 %
Kostnader, tkr	-16 762	-18 083	-7,3 %
Kreditförluster, tkr	88	-500	+588 tkr
Rörelseresultat, tkr	367	-1 528	+1 895 tkr
K/I-tal, %	98	109	-10,1 %

BANKENS RESULTAT

JAK Medlemsbank redovisar för perioden ett rörelse- resultat på 0,37 (-1,53) miljoner kronor. Borträknat en jämförelsestörande post från samma period föregående år, en återbetalning från Folksam Liv på 1,13 miljoner kronor, innebär periodens rörelseresultat en resultatförbättring på 3,03 miljoner kronor.

Räntenettet uppgår för första halvåret till 13,43 (12,50) miljoner kronor, en ökning med 7,47 procent jämfört med samma period föregående år. Banken redovisar en intäkt på 15,39 (14,15) miljoner kronor från utlåning till medlemmar och avkastning på likvida medel och likviditetsreserv är fortsatt negativ, -0,71(-0,57) miljoner kronor. Våra placeringar genererar i dag till största delen negativ avkastning och medför således en kostnad för banken.

Provisionsnettot uppgår för första halvåret till -0,77 (-0,95) miljoner kronor, där intäkterna är på 0,75 (0,71) miljoner kronor och kostnaderna på -1,53 (-1,66) miljoner kronor. Det negativa provisionsnettot förklaras av att vi hittills väntat med att justera vår prissättning för att täcka ökade kostnader sedan vi gick med som deltagare i Riksbankens betalningssystem RIX och i Bankgirot.

Största intäkten under övriga rörelseintäkter är medlemsavgiften som uppgår till 4,24 (4,15) miljoner kronor. Antalet medlemmar per sista juni var 35 983 (37 763).

Totala rörelsekostnader uppgår till 16,76 (18,08) miljoner kronor, en minskning med 7,31 procent.

Personalkostnader utgör den största delen av totala rörelsekostnader på 10,36 (10,99) miljoner kronor.

Periodens kreditförluster netto uppgår till 0,09 (-0,50) miljoner kronor. Ytterligare uppgifter återfinns på sida 12 i **Not 5 Kreditförluster, netto**.

BANKENS STÄLLNING

JAK Medlemsbanks utlåning till allmänheten, efter avdrag för kreditreserveringar för förväntade kreditförluster, uppgår till 959,37 (967,84) miljoner kronor per den sista juni 2018. Det är en marginell minskning med -0,88 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. De totala nedskrivningarna för förväntade kreditförluster uppgår till 8,98 (3,97) miljoner kronor. Ökningen kommer av anpassning till den nya redovisningsstandarden IFRS 9 (International Financial Reporting Standards) som trädde i kraft 1 januari 2018. För ytterligare information se sida 13 i **Not 6 Utlåning till allmänheten**.

Inlåningen uppgår till 1 563,85 (1 605,09) miljoner kronor, vilket är en minskning med 2,57 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Likviditetsreserven består till största delen av obligationer och certifikat utgivna av stat och kommun samt konto i andra banker. Reserven uppgår till 579,97 miljoner kronor och LCR-kvoten (Liquidity Coverage Ratio) uppgår till 625,22 procent.

Bankens egna kapital uppgår till 112,49 (106,24) miljoner kronor. Ökningen förklaras av att nya läneinsatser sätts in i samband med nyutlåning samt att återbetalning av läneinsatser till de medlemmar som slutbetalat sina lån inte gjorts sedan januari 2016, vilket var det senaste tillfället då tillstånd för utbetalning av läneinsatser lämnades av Finansinspektionen. För mer information se sida 6 under rubrik **Återbetalning av läneinsatser**. Frivilliga medlemsinsatser uppgår till ett belopp om 5,47 (4,87) miljoner kronor.

Det balanserade resultatet är -52,84 (-43,49) miljoner kronor och består av tidigare års förluster, anpassning till IFRS 9 2018 som medförde nedskrivning av det egna

kapitalet med 6,84 miljoner kronor samt anpassning till lagbegränsad IFRS (IAS 39) år 2007 då det egna kapitalet skrevs ned med -38,97 miljoner kronor.

Bankens kapitalbas uppgår till 106,78 (98,06) miljoner kronor. Ytterligare information finns i på sida 17 i **Not 10** Kapitaltäckning.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Vi ser en fortsatt god efterfrågan på lån hos medlemmarna. Samtidigt har vi valt att justera ned vår utlåningsprognos utifrån ökade regelkrav vid kreditgivning, ett osäkert politiskt klimat både på hemmaplan och i omvärlden samt att vi räknar med ett lågt ränteläge i Sverige ytterligare några år. När marknadsräntan höjs räknar vi med att våra läneprodukter ökar i attraktivitet.

Vi bedömer att åtgärdsarbetet som påbörjades under andra hälften av 2017 successivt kommer minska kostnaderna och öka intäkterna under kommande år. Samtidigt räknar vi med ökade investeringar i digital infrastruktur och fortsatta satsningar på regel och risk.

Prognoserna visar att vi från och med 2018 åter har en ekonomi i balans. Utifrån planerade investeringar är vår bedömning samtidigt att det kan komma att ta upp till 2–3 år innan banken visar en betryggande och stabil lönsamhet.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Återbetalning av låneinsatser

I april 2017 meddelade Finansinspektionen att de nekade vår ansökan per 1 juli 2016 om att återbetala låneinsatserna till de medlemmar som slutamorterat sina lån under perioden juni–november 2015.

Den risk som föreligger omfattar en osäkerhet kring när banken uppnått en sådan finansiell ställning att Finansinspektionen anser sig kunna ge tillstånd att inestående låneinsatser kan återbetalas.

Vi arbetar ihärdigt för att förbättra vår lönsamhet och öka vårt egna kapital. Detta för att så snart som

möjligt komma igång med att återbetala låneinsatserna till de medlemmar som slutamorterat sina lån. Efter sommaren 2018 kommer ledning och styrelse att utvärdera möjligheten att ansöka om att få börja återbetala låneinsatser. Utifrån mål och finansiell ställning görs då en intern bedömning om det finns utrymme att ansöka om återbetalning av medlemsinsatser. Finns utrymmet så kommer återbetalning att ske i turordning där de medlemmar som väntat längst återfår sin låneinsats först.

Vår bedömning är att det kan komma att ta 2–3 år innan vi återgått till ett normalläge och då arbetat bort den extra väntetiden.

Ytterligare information finns på JAKs hemsida: www.jak.se/laneinsatser.

Nya regelverk

Nya omfattande regelverk och en allt snabbare digital utveckling på bankmarknaden utgör stora utmaningar för oss som liten bank.

Risker som föreligger omfattar bl.a. bankens kapacitet att öka medlemsnyttan för att fortsatt vara ett aktuellt bankalternativ för våra medlemmar samt att klara av att hålla en god framförhållning vad gäller regelefterlevnad.

Ekonomiskt resultat

Banken har under flera år visat en oförmåga att generera överskott som dels innebär att vi inte har full kostnadstäckning, dels försvagar det egna kapitalet.

Den risk som föreligger är att banken inte lyckas nå en betryggande och stabil lönsamhet och att detta leder till ett förlorat förtroende från medlemmar och omvärld. Ett omfattande åtgärdsarbete inleddes under andra hälften av 2017 för att se över bankens kostnader samt prissättning och avtalstider på läneprodukter. Åtgärdsarbetet visar framgång redan i denna delårsrapport och fortskrider under kommande år enligt plan.

Resultaträkning i sammandrag

tkr	NOT	JAN–JUNI 2018	JAN–JUNI 2017	HELÅR 2017
Ränteintäkter		14 678	13 580	28 508
Räntekostnader ¹		-1 250	-1 085	-2 489
Räntenetto	3	13 428	12 495	26 019
Provisionsintäkter		752	707	1 480
Provisionskostnader		-1 526	-1 658	-3 170
Övriga rörelseintäkter	4	4 387	5 512	10 235
Summa rörelseintäkter		3 613	4 561	8 545
Summa räntenetto och rörelseintäkter		17 041	17 056	34 564
Allmänna administrationskostnader		-14 823	-15 736	-30 259
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		-1 206	-1 495	-3 475
Övriga rörelsekostnader		-733	-853	-1 785
Summa kostnader före kreditförluster		-16 762	-18 084	-35 519
Resultat före kreditförluster		279	-1 028	-955
Kreditförluster, netto	5	88	-500	-1 277
Rörelseresultat		367	-1 528	-2 232
Förändring uppskjuten skattefordran		0	0	0
Periodens resultat		367	-1 528	-2 232

Rapport över totalresultat

tkr	JAN–JUNI 2018	JAN–JUNI 2017	HELÅR 2017
Periodens resultat	367	-1 528	-2 232
Poster som kommer återföras till resultatet			
Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas ²	0	394	150
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat ³	0	0	-33
Periodens övrigt totalresultat	0	394	117
Periodens totalresultat	367	-1 134	-2 115

¹ Kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift.

² Tillgångar som tidigare redovisades till verkligt värde har omklassificerats till upplupet anskaffningsvärde i samband med införandet av IFRS 9.

³ Skatteeffekt är ej beaktad

Balansräkning i sammandrag

tkr	NOT	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		40 578	44 677	78 577
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		102 925	119 741	104 005
Utlåning till kreditinstitut		181 812	184 630	170 496
Utlåning till allmänheten	6	959 366	967 842	978 394
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		325 654	361 550	336 027
Aktier och andelar		332	536	536
Immateriella anläggningstillgångar		5 347	6 958	5 757
Materiella tillgångar		4 779	5 193	4 983
Aktuell skattefordran		511	456	174
Övriga tillgångar ⁴		44 412	1 449	2 985
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	22 753	30 572	28 336
Summa tillgångar		1 688 469	1 723 604	1 710 270
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten		1 563 850	1 605 094	1 589 758
Övriga skulder		1 884	1 734	2 512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 245	9 540	3 490
Summa skulder		1 575 979	1 617 368	1 596 760
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Grundinsatser		8 880	11 688	9 322
Låneinsatser		128 141	115 513	122 962
Frivilliga medlemsinsatser		5 474	4 874	5 419
Reservfond		19 875	16 591	19 219
Fond för utvecklingsavgifter		2 589	1 819	2 306
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		0	768	491
Balanserat resultat		-52 836	-43 489	-43 977
Periodens resultat		367	-1 528	-2 232
Summa eget kapital		112 490	106 236	113 510
Summa skulder och eget kapital		1 688 469	1 723 604	1 710 270

⁴ Övriga tillgångar har ökat på grund av insättning till skattekonto.

Rapport över förändring i eget kapital

tkr	Grund- insatser	Låne- insatser	Frivilliga medlems- insatser	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2018	9 322	122 962	5 419	19 219	2 306	491	-43 977	-2 232	113 510
Justering för tillämpning IFRS 9						-491	-6 344		-6 835
Justerat eget kapital 1 januari 2018	9 322	122 962	5 419	19 219	2 306	0	-50 321	-2 232	106 675
Förändring av insatser	214	5 179	55						5 448
Till reservfond överförda insatser	-656			656					0
Omföring fond utvecklingsavgifter					283		-283		0
Omföring föregående års resultat							-2 232	2 232	0
Periodens resultat								367	367
Utgående eget kapital 30 juni 2018	8 880	128 141	5 474	19 875	2 589	0	-52 836	367	112 490
tkr	Grund- insatser	Låne- insatser	Frivilliga medlems- insatser	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2017	11 552	107 585	3 348	16 367	1 253	374	-40 482	-2 442	97 555
Förändring av insatser	360	7 928	1 526						9 814
Till reservfond överförda insatser	-224			224					0
Omföring fond utvecklingsavgifter					566		-566		0
Omföring föregående års resultat							-2 442	2 442	0
Periodens totalresultat						394		-1 528	-1 134
Utgående eget kapital 30 juni 2017	11 688	115 513	4 874	16 591	1 819	768	-43 489	-1 528	106 236
tkr	Grund- insatser	Låne- insatser	Frivilliga medlems- insatser	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2017	11 552	107 585	3 348	16 367	1 253	374	-40 482	-2 442	97 555
Förändring av insatser	622	15 377	2 071						18 070
Till reservfond överförda insatser	-2 852			2 852					0
Omföring fond utvecklingsavgifter					1 053		-1 053		0
Omföring föregående års resultat							-2 442	2 442	0
Årets totalresultat						117		-2 232	-2 115
Varav:									
Årets resultat								-2 232	
Årets övrigt totalresultat						117			
Utgående eget kapital 31 december 2017	9 322	122 962	5 419	19 219	2 306	491	-43 977	-2 232	113 510

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken

Delårsrapporten avges per 30 juni 2018 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

Bankens delårsrapport 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) och i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år 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 FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

Inga väsentliga förändringar av betydande bedömningar och uppskattningar har gjorts jämfört med den 31 december 2017 med undantag för uppskattningar av kreditreserveringar i enlighet med den förväntade kreditförlustmodellen för IFRS 9, vilken infördes från och med den 1 januari 2018.

Omräkning av jämförelseår har ej gjorts.

Delårsrapporten har inte reviderats av bankens revisorer.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS

Under perioden har banken förändrat principerna för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde i kraft 1 januari 2018. Även IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde i kraft 1 januari 2018.

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och egenskaper hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

När det gäller klassificering och värdering av utlåning till allmänheten innehas dessa tillgångar i en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, samt att dessa vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Det innebär att banken även fortsättningsvis kommer att redovisa och värdera utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde.

När det gäller klassificering och värdering av belåningsbara statskuldförbindelser och obligationer och andra räntebärande värdepapper, som till största delen utgör en del av likviditetsreserven, har dessa tillgångar tidigare och i enlighet med IAS 39 redovisats till verkligt värde över totalresultatet och till en mindre del till upplupet anskaffningsvärde. Vidare har utlåning till kreditinstitut och tillgodohavande hos centralbanker i enlighet med IAS 39 redovisats till upplupet anskaffningsvärde. Då både statsskuldförbindelser och obligationer och andra räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut och tillgodohavande hos centralbanker innehas i en affärsmodell vars syfte är att erhålla kontraktssenliga kassaflöden som endast består av kapital och ränta, redovisas och värderas dessa i enlighet med IFRS 9 till upplupet anskaffningsvärde.

När det gäller klassificering och värdering av aktier och andelar redovisades dessa tidigare till anskaffningsvärde men redovisas numera till verkligt värde via resultaträkningen.

För klassificering och värdering av bankens finansiella skulder innebär IFRS 9 inte några förändringar jämfört med IAS 39.

NEDSKRIVNINGAR

De nya redovisningsprinciperna IFRS 9 innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, inte som tidigare då endast inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär därtill att förlustreserveringar beräknas både på utlåning till allmänheten och på upplupna räntor från utlåning till allmänheten. Beräkning av förlustreserveringar görs även för belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av förlustreserveringar görs även för garantier, beviljade ej utbetalade reverser och lånelöften. I den händelse att ett framräknat reserveringsbelopp hamnar under beslutat väsentlighetsbelopp så tas beloppet inte upp i redovisningen.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten inklusive upplupna räntor från utlåning till allmänheten

Beräkningen av förlustreserven görs med utgångspunkt från interna riskklassificeringsmodeller och utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöde. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten beräknas genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang (EAD) med risken för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). Diskonteringsräntan som används är exponeringens ursprungliga effektivränta. Den övervägande delen av alla krediter löper med fast ränta. I beräkning av makroekonomisk påverkan på sannolikhet för fallissemang används sannolikhetsviktade scenarion för den kommande utvecklingen. Parametrar som används är bland annat utvecklingen på fastighetsmarknaden, BNP-gap och Riksbankens reporänta.

Varje finansiell tillgång hänförs till stadie 1 då den redovisas första gången med undantag för tillgångar som det finns objektiva belägg för att de är kreditförsämrade och har en högre risk för fallissemang. För tillgångar i stadie 1 redovisas den förväntade kreditförlusten för de kommande 12 månaderna. Om tillgångens kreditrisk ökar väsentligt sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen i stället att beräknas och redovisas på den förväntade återstående löptiden och flyttas till stadie 2. En betydande ökning av kreditrisk anses vara när en betalning är 30 dagar sen eller när statistiskt beräknade interna kreditrisker ökat. När en tillräcklig förbättring av krediten skett och internt bedömda kriterier för kreditrisk inte längre föreligger kan krediten återföras till stadie 1. I stadie 1 och 2 beräknas ränteintäkten utifrån effektivräntan på det bokförda värdet utan hänsyn tagen till någon reservering av förlustreserv. Krediter flyttas till stadie 3 om de är 90 dagar sena med betalning eller om annan indikation på att förlustrisken ökat finns. Om särskild information finns om kreditengagemang görs som tidigare även individuella reserveringar som grundar sig på information om den specifika krediten och låntagarens aktuella finansiella situation. Ränteintäkten i stadie 3 beräknas utifrån effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde, efter avdrag för reserveringar.

Beräkningen av förlustreserv på upplupna räntor för lån tagna före 2011 skiljer sig från utlåning till allmänheten. För krediter tagna före 2011 betalar låntagaren samma summa i ränta vid alla betalningstillfällen och inte i förhållande till aktuell skuld. Från 2007

intäktsförs ränta i förhållande till aktuell skuld vilket innebär en diskrepans mellan vad som har intäktsförts och vad som har inbetalats av lånets ränta. Den upplupna ränteposten som skapas har dels risken för fallissemang för den underliggande krediten, dels risken för att krediten löses in i förtid. Den upplupna posten hamnar i samma stadiet som den underliggande krediten och följer även med vid stadietflyttningar. Utöver detta görs ytterligare beräkningar för sannolikheten att krediten förtidsinlöses, dessa beräkningar bygger på historisk data för tidigare förtidsinlösen. Posten saknar säkerhet vid beräkningen av förlust vid fallissemang.

REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER - RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Räntebärande värdepapper består av utlåning till stat och kommun samt säkerställda obligationer. Förlustreserver beräknas även på räntebärande värdepapper som efter omklassificering redovisas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. Ursprunget till använda parametrar PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt jämfört med utlåning till allmänheten. PD härleds utifrån den externa rating som värdepappren har och LGD-faktorn bestäms av om värdepappren är säkerställda, har annan förmånsrätt samt typ av motpart. Då bankens placeringar i värdepapper har låg risk uppgår de förväntade kreditförlusterna till oväsentliga belopp och förlustreserven redovisas därför inte.

REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – TILGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER SAMT UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utlåningen till centralbanker är i sin helhet återbetalningsbar på anfordran och i svenska kronor. Även utlåning till kreditinstitut är i svenska kronor och utgörs av utlåning som är återbetalningsbar på anfordran men också bunden utlåning. Den bundna utlåningen utgörs till övervägande del av bindningstider som är kortare än 3 månader. Även dessa poster är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster men då det rör sig om obetydliga belopp så redovisas inte förlustreserven.

REDOVISNING I RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Förlustreserven redovisas som en nedskrivning av tillgångarnas redovisade värde i balansräkningen. Förändringen i förlustreserven redovisas på raden kreditförluster netto i resultaträkningen.

KVANTITATIV PÅVERKAN VID INFÖRANDET AV IFRS 9

Redovisning enligt IFRS 9 har införts per 2018-01-01 och påverkat öppningsbalanserna för år 2018. Jämförelsetal för tidigare perioder har inte omräknats. Nedanstående tabell visar den kvantitativa påverkan som införandet av IFRS 9 medfört. Belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och räntebärande värdepapper redovisades tidigare enligt IAS 39 till verkligt värde via totalresultatet men har till öppningsbalansen per 2018-01-01 redovisats till upplupet anskaffningsvärde, se tabellen nedan. Aktier och andelar redovisades enligt IAS 39 till anskaffningsvärde men redovisas enligt IFRS 9 i öppningsbalansen till verkligt värde över resultatet.

tkr	Utgående värde 2017-12-31	Omvärdering		
		Omklassificering	Förväntade kreditförluster	Justerad ingående balans 2018-01-01
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	78 577			78 577
Belåningsbara statsskuldförbindelser	104 005	-453		103 552
Utlåning till kreditinstitut	170 496			170 496
Utlåning till allmänheten	978 394		-1 803	976 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	336 027	-176		335 851
Aktier och andelar	536	-179		357
Materiella och immateriella tillgångar	10 740			10 740
Skattefordran	-138	138		0
Övriga tillgångar	3 297			3 297
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 336		-4 362	23 974
Summa tillgångar	1 710 270	-670	-6 165	1 703 435
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 000			1 000
Skulder till allmänheten	1 589 758			1 589 758
Övriga skulder	6 002			6 002
Summa skulder	1 596 760	0	0	1 596 760
Eget kapital				
Bundet eget kapital	159 228			159 228
Fond för verkligt värde	491	-491		0
Balanserat resultat	-46 209	-179	-6 165	-50 321
Summa eget kapital	113 510	-670	-6 165	106 675

IFRS 15 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

IFRS 15 ersätter existerande IFRS relaterade till intäktsredovisning, såsom IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram. IFRS 15 innebär att intäkt redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden, vilket skiljer sig från tidigare princip att intäkt redovisas vid överföring av risker och förmåner. I och med IFRS 15 införs nya sätt att fastställa hur och när intäkter ska redovisas, vilket innebär nya tankesätt jämfört med hur intäkter redovisats tidigare. Intäkter från finansiella instrument redovisas enligt IFRS 9.

Bankens intäktsredovisning har inte påverkats av införandet av IFRS 15 i någon nämnvärd utsträckning. IFRS 15 har därför inte haft någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller stora exponeringar per 30 juni 2018.

Not 3 Räntenetto

tkr	Jan–juni 2018	Jan–juni 2017
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	15 385	14 147
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	-647	-596
Utlåning till kreditinstitut	-60	29
Övriga	0	0
Summa	14 678	13 580
Räntekostnader		
Kostnad för insättningsgaranti	-1 240	-1 080
Kostnad för resolutionsavgift	-10	-5
Summa	-1 250	-1 085
Summa räntenetto	13 428	12 495

Not 4 Övriga rörelseintäkter

tkr	Jan–juni 2018	Jan–juni 2017
Medlemsavgifter	4 238	4 149
Övriga rörelseintäkter ⁵	149	1 363
Summa	4 387	5 512

Not 5 Kreditförluster, netto

KREDITFÖRLUSTER, NETTO (IFRS 9)

tkr	Jan–juni 2018
Utlåning till allmänheten	
Förändring reserveringar – stadié 1	12
Förändring reserveringar – stadié 2	-166
Förändring reserveringar – stadié 3	-98
Förändring reserveringar – förvärvade eller utgivna kreditförsämrade fordringar	-253
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-615
Periodens nettokostnad för modifieringar	0
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	263
Summa	-352

⁵ Beloppet för föregående år innehåller en återbetalning från Folksam Liv som avser pensioner och kommer från överskott i Folksam Liv.

Upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	
Förändring reserveringar – stadie 1	650
Förändring reserveringar – stadie 2	-22
Förändring reserveringar – stadie 3	64
Summa	693
Summa kreditförluster	88

KREDITFÖRLUSTER, NETTO (IAS 39)

tkr	Jan–juni 2017	Helår 2017
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens/Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-117	-1 344
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i delårs-/årsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	0	404
Periodens/Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-559	-903
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	87	375
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	89	191
Periodens/Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-500	-1 277

Not 6 Utlåning till allmänheten

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV PER STADIE – JÄMFÖRELSE MED ÖPPNINGSBALANS

tkr	2018-06-30	2018-01-01
Utlåning till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	866 852	901 244
Förlustreserver	-720	-732
Bokfört värde	866 132	900 512
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	73 173	59 379
Förlustreserver	-742	-576
Bokfört värde	72 431	58 803
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	24 655	21 575
Förlustreserver	-3 852	-4 300
Bokfört värde	20 803	17 275
Totalt	959 366	976 590
Redovisat bruttovärde stadie 1	866 852	901 244
Redovisat bruttovärde stadie 2	73 173	59 379
Redovisat bruttovärde stadie 3	24 655	21 575

Totalt redovisat bruttovärde	964 680	982 198
Förlustreserver stadie 1	-720	-732
Förlustreserver stadie 2	-742	-576
Förlustreserver stadie 3	-3 852	-4 300
Totalt förlustreserver	-5 314	-5 608
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	959 366	976 590
tkr	2018-06-30	2018-01-01
Upplupna ränteintäkter från lån till allmänheten		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	23 045	24 772
Förlustreserver	-3 268	-3 918
Bokfört värde	19 777	20 854
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	1 102	1 127
Förlustreserver	-322	-300
Bokfört värde	780	827
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	211	401
Förlustreserver	-80	-144
Bokfört värde	131	257
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	20 688	21 938
Redovisat bruttovärde stadie 1	23 045	24 772
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 102	1 127
Redovisat bruttovärde stadie 3	211	401
Totalt redovisat bruttovärde	24 358	26 300
Förlustreserver stadie 1	-3 268	-3 918
Förlustreserver stadie 2	-322	-300
Förlustreserver stadie 3	-80	-144
Totalt förlustreserver	-3 670	-4 362
Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten	20 688	21 938
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN – MOTPARTER		
tkr	2018-06-30	2017-06-30
Lånefordringar, brutto		
- företagssektor	54 998	53 185
- hushållssektor	866 239	871 905
- övriga	43 443	46 719
Summa	964 680	971 809

Nedskrivna lånefordringar

- företagssektor	0	-109
- hushållssektor	0	-3 858
Förlustreserv stadie 1,2 & 3 Företag inkl. övriga	-41	
Förlustreserv stadie 1,2 & 3 Hushåll	-5 273	
Summa	-5 314	-3 967
Lånefordringar nettobokfört värde	959 366	967 842

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

tkr

Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde

Redovisat bruttovärde 1 januari 2018

Redovisat bruttovärde 30 juni 2018

Reserveringar för utlåning till allmänheten

Reserveringar 1 januari 2018

Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto

Förändring i riskfaktorer

Förändringar individuellt bedömda

Överföringar mellan stadie

från 1 till 2

från 1 till 3

från 2 till 1

från 2 till 3

från 3 till 1

från 3 till 2

Reservering 30 juni 2018

Redovisat värde

Ingående balans 1 januari 2018

Utgående balans 30 juni 2018

tkr

Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde

Redovisat bruttovärde 1 januari 2018

Redovisat bruttovärde 30 juni 2018

Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten

Reserveringar 1 januari 2018

Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto

Förändring i riskfaktorer

Förändringar individuellt bedömda

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2018	901 244	59 379	21 575	982 198
Redovisat bruttovärde 30 juni 2018	866 852	73 173	24 655	964 680
Reserveringar 1 januari 2018	732	576	4 300	5 608
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	6	-9	-27	-30
Förändring i riskfaktorer	10	137	-20	126
Förändringar individuellt bedömda			-546	-546
Överföringar mellan stadie	-28	38	146	156
<i>från 1 till 2</i>	-29	127		98
<i>från 1 till 3</i>	-7		92	85
<i>från 2 till 1</i>	8	-43		-35
<i>från 2 till 3</i>		-85	223	138
<i>från 3 till 1</i>	0		-36	-36
<i>från 3 till 2</i>		40	-133	-94
Reservering 30 juni 2018	720	742	3 852	5 314
Ingående balans 1 januari 2018	900 512	58 803	17 275	976 590
Utgående balans 30 juni 2018	866 132	72 431	20 803	959 366

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 inkl. manuellt reserverade	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2018	24 772	1 127	401	26 300
Redovisat bruttovärde 30 juni 2018	23 045	1 102	211	24 357
Reserveringar 1 januari 2018	3 918	300	144	4 362
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-198	75	-92	-215
Förändring i riskfaktorer	-411	-30	-2	-443
Förändringar individuellt bedömda				0

Överföringar mellan steg	-41	-23	30	-33
från 1 till 2	-77	73		-4
från 1 till 3	-11		16	5
från 2 till 1	41	-49		-8
från 2 till 3		-67	60	-7
från 3 till 1	5		-23	-17
från 3 till 2		21	-24	-3
Reservering 30 juni 2018	3 268	322	80	3 670
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	20 854	827	257	21 938
Utgående balans 30 juni 2018	19 777	780	131	20 687

Not 7 Närstående relationer

Samtliga transaktioner med närstående personer till banken är enligt samma villkor som alla medlemmar i banken har. Transaktionernas

omfattning är inte av väsentlig betydelse för bankens resultat och ställning.

Not 8 Eventualförpliktelser och åtaganden

tkr	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantiförbindelser	1 871	2 404	1 921
Övriga eventualförpliktelser – låneinsatser ⁶	25 082	12 810	19 433
Summa	26 953	15 214	21 354
Åtaganden			
Beviljade ej utbetalda krediter	15 913	39 112	13 267
Beviljade ej utnyttjade kortkrediter	9 738	9 574	10 098
Lånelöften	24 603	76 697	40 157
Summa	50 254	125 383	63 522

⁶ Låneinsatser som skulle ha utbetalats om tillstånd från Finansinspektionen hade kunnat erhållas.

Not 9 Klassificering av finansiella instrument

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 30 JUNI 2018

tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			40 578		40 578	40 578
Belåningsbara statsskuldförbindelser			102 925		102 925	103 927
Utlåning till kreditinstitut			181 812		181 812	181 812
Utlåning till allmänheten			959 366		959 366	959 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			325 654		325 654	325 999
Aktier och andelar	332				332	332
Interimsfordringar			21 557		21 557	21 557
Summa	332	0	1 631 885		1 632 217	1 633 564
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten				1 563 850	1 563 850	1 563 850
Övriga finansiella skulder				1 079	1 079	1 079
Summa	0	0	0	1 565 929	1 565 929	1 565 929

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 31 DECEMBER 2017

tkr	Lånefordringar	Finansiella tillgångar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	78 577				78 577	78 577
Belåningsbara statsskuldförbindelser		28 445	75 560		104 005	104 524
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			336 027		336 027	336 027
Utlåning till kreditinstitut	170 496				170 496	170 496
Utlåning till allmänheten	978 394				978 394	978 394
Aktier och andelar			536		536	536
Interimsfordringar	26 183	108	725		27 016	27 016
Summa	1 253 650	28 553	412 848	0	1 695 051	1 695 570
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				1 000	1 000	1 000
Inlåning från allmänheten				1 589 758	1 589 758	1 589 758
Övriga finansiella skulder				1 439	1 439	1 439
Summa	0	0	0	1 592 197	1 592 197	1 592 197

Not 10 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, dels ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har JAK en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerlig process. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt

identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta.

Banken lämnar också upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering på JAKs hemsida www.jak.se under ekonomisk information.

JAK uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav dels det internt bedömda kapitalbehovet per sista juni men har inte fått godkännande av Finansinspektionen att återbetala låneinsatser sedan januari 2016. För ytterligare information se sida 6 under rubrik Risker och osäkerhetsfaktorer.

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

tkr	2018-06-30	2017-06-30
Kärnprimärkapital		
Grundinsats	8 880	11 688
Låneinsats	128 141	115 513
Frivilliga medlemsinsatser	5 474	4 874
Reservfond	19 875	16 591
Fond för verkligt värde	0	768
Fond för utvecklingsavgifter	2 589	1 819
Balanserat resultat	-52 836	-43 489
Periodens resultat ⁷	0	-1 528
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar (brutto)	112 123	106 236
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-5 347	-6 958
Positiv värdeförändring o 0,1 % avdrag värdepapper	0	-1 221
Uppskjuten skattefordran	0	0
Avdragsposter primärt kapital	-5 347	-8 179
Kärnprimärkapital efter avdrag	106 776	98 057
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas	106 776	98 057

tkr	2018-06-30		2017-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	2 930	36 631	3 449	43 120

⁷ Endast reviderat och fastställt resultat medräknas i kärnprimärkapital.

Exponeringar mot företag	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	7 370	92 120	9 109	113 869
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 403	242 534	18 702	233 771
Fallerande exponeringar	1 750	21 878	1 029	12 856
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	162	2 019	286	3 575
Övriga poster	2 293	28 672	3 057	38 206
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	33 908	423 854	35 632	445 397
Operativa risker enligt basmetoden	4 962	62 023	4 939	61 736
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	38 870	485 877	40 571	507 133

tkr	Lagkrav	2018-06-30	2017-06-30
Krav på kapitalbasens storlek			
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		33 908	35 632
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden		4 962	4 939
Summa minimikapitalkrav	8,00 %	38 870	40 571
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	12 147	12 678
Kontracyklisk kapitalbuffert	2,00 %	9 718	10 143
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	12,50 %	60 735	63 392
Kapitalkrav enligt pelare II		15 890	16 535
Kapitalkrav inklusive buffertkrav och pelare II		76 625	79 927
Kapitalöverskott			
Kapitalöverskott efter Pelare I och buffertkrav		46 042	34 665
Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare II		30 152	18 130
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	4,50 %	21,98%	19,34 %
Primärkapitalrelation	6,00 %	21,98%	19,34 %
Total kapitalrelation	8,00 %	21,98%	19,34 %

Skövde den 21 augusti 2018

Johan Thelander

Johan Thelander

Verkställande direktör



JAK Medlemsbank, Vasagatan 14

Box 216, 541 25 Skövde

Tel: 0500-46 45 00

Fax: 0500-46 45 61

jak@jak.se

jak.se