

Ekobanken medlemsbank

Delårsrapport januari – juni 2018



Bild: Global Alliance for Banking On Values årsmöte 2018 som Ekobanken är medlemmar i.

Innehållsförteckning

VD-ORD	3
HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2018.....	4
BANKENS RESULTAT OCH STÄLLNING	4
BANKENS FINANSIERING.....	4
Bankens finansiering per 2018-06-30.....	5
Bankens placeringar per 2018-06-30.....	5
KAPITALBAS OCH KAPITALRELATIONER.....	5
VÄSENTLIGA RISKER.....	5
REDOVISNINGSPRINCIPER	5
För Ekobanken minimala effekter av införandet av IFRS 9.....	5
NYCKELTAL	6
RESULTATRÄKNING.....	7
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	7
BALANSRÄKNING	8
KASSAFLÖDEANALYS.....	9
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN	10
Not 1 Ersättning till ledande befattningshavare.....	10
Not 2 Utlåning till Oikocredit.....	10
Not 3 Utlåning till medlemmar	10
Not 4 Eget kapital	11
Not 5 Kapitaltäckning.....	11
Not 6 Eventualförpliktelser och åtaganden.....	13

VD-ORD

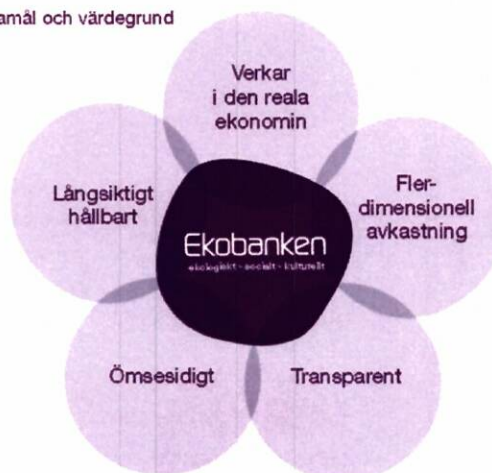
Ekobankens erbjudande med äkta gröna och sociala företagslån och med publicering av lånen drar till sig stort intresse och har gett en god volymtillväxt i banken även under första halvåret 2018. Vi förutsåg redan när banken skulle starta 1998 att många skulle följa efter, särskilt på miljösidan, men också att ingen skulle kunna matcha Ekobanken äkthet i dessa avseenden, bland annat för att vi har principerna för Sustainable Banking i hjärtat av vår affärsmodell. Numera är alla inriktade på hållbarhet men Ekobankens står i en klass för sig.

Klimatförändringarna har börjat märkas även i Sverige. Vid tiden för denna delårsrapport har torka drabbat Sverige på ett hittills okänt vis, med missväxt, skogsbränder och utslakt av djur i förtid. Kan man påstå att det är Ekobankens kunder som är de som har lösningarna? Det kan vara för mycket sagt, men helt klart är att den medvetenhet och de både socialt och ekologiskt hållbara företagsmodeller som de praktiserar är en del i en mera bärkraftig framtid!

Det är en stor fördel för företag och föreningar att Ekobanken kan erbjuda ett större antal banktjänster. På privatsidan är bankens erbjudande olika sparkonton som har hög tillgänglighet via internet och mobil och möjlighet att lägga till betalningar. Arbetet med att utveckla tjänsteerbjudandet pågår kontinuerligt i samarbete med de 120 nordiska banker som är medlemmar i Skandinavisk Datacentrale.

Cirkulär ekonomi är ett tema som präglar det här året. Ekobanken är projektpartner i ett forskningsprojekt hos RISE kring finansiering av cirkulär ekonomi. På seminariet i anslutning till stämman bearbetades temat av flera föredragshållare och ett seminarium under Almedalsveckan 2018 ägnas också åt temat. Vi fortsätter att anknyta till Globala Målen i vårt arbete och att föra fram och representera dem på bästa sätt. Bankens bidrag till de olika Globala Målen presenteras genom hur

Ändamål och värdegrund



utlåningen relaterar till respektive mål. UNDP har uppmärksammat vårt arbete med detta.

Det extremt låga ränteläget har nu varat länge och fortsätter att vara lågt. Det påverkar även en liten bank som Ekobanken bland annat genom att det kostar att hålla den lagstadgade likviditeten i banken. Det påverkar även den svenska valutan så att en av Ekobankens större utgifter, driften av banksystemet som ska betalas i danska kronor, blir högre.

Ekobankens internationella nätverk, GABV (Global Alliance for Banking on Values) respektive FEBEA (Fédération Européenne des banques Ethiques et Alternatives) har varit starkt bidragande till att Europaparlamentet röstade för flera förslag i riktning mot Sustainable Banking i sin senaste reformering av de europeiska banklagarna. Det handlar bland annat om att stora banker måste rapportera miljö- och sociala risker men också om att anpassa de vanliga rapporteringskraven till storleken hos olika banker. Flera nya regelverk har dragit stora resurser inom Ekobanken även under 2018 och vi ser verkligen fram emot om det kan bli lättnader på rapporteringssidan inom några år. GABV:s "scorecard" för att värdera och följa upp värdedrivna banker har utvecklats ytterligare. Hittills är Ekobanken den enda bank i Sverige som klarar kraven.

HÄNDELSE UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2018

Den ordinarie föreningsstämman med efterföljande bankfullmäktige ägde rum i april. Några nya ledamöter valdes in i fullmäktige och en person slutade i styrelsen, resultat- och balansräkning fastställdes och den stadgeändring som beslutades på föregående stämma bekräftades och blev därmed gällande. Det innebär att bestämmelsen om att en tredjedel av styrelsens medlemmar ska vara medlemmar i Fria Högskolan för antroposofi har ersatts med att styrelseledamot ska ha en rimlig kunskap och en positiv förståelse för ändamålsparagrafens alla delar samt att endast medlem i banken kan väljas till styrelsen.

Fullmäktigegruppen har startat ett arbete för att se över sina arbetsformer och utsåg en särskild arbetsgrupp till detta. De önskar förstärka sin kontakt med styrelsen och även bli tydligare över sitt uppdrag att stå till styrelsens och medlemmarnas förfogande i frågor av principiell betydelse. Arbetet kommer att fortsätta under året.

Det utåtriktade arbetet har bland annat inneburit deltagande i juryn för SM i Ung Företagsamhet på Stockholmsmässan, arbetsgruppen för Fri och Rättvis handel på Finansdepartementet, UNDP:s vårgala kring Globala Målen, Fair Trade Challenge, juryn för Giraffpriset och Hillesgårdspriset samt deltagande i mässor, t ex Klimatriksdagen. Samarbetet med Oikocredit fortsätter och innebär, förutom att Ekobanken har en kontoform som finansierar Oikocredit, att Ekobanken representerar Oikocredit i Sverige.

Kursen på tillkommande andelar ökade i januari 2018 från 1 230/1 000 kr till 1 255/1 000 kr. Ekobanken har inte haft några kreditförluster under första halvåret. Genomgångar av läget hos bankens kunder görs löpande och hittills har ingenting med väsentlig påverkan på banken upptäckts.

BANKENS RESULTAT OCH STÄLLNING

Ekobanken redovisar för perioden ett resultat före skatt på 0,37 (0,13) mkr.

Summa räntenetto och övriga rörelseintäkter för första halvåret uppgick till 10,7 (9,6) mkr, en ökning med 1,1 mkr jämfört med motsvarande period 2017.

Rörelsekostnaderna uppgick till 10,4 (9,4) mkr, en ökning med 1 mkr jämfört med motsvarande period 2017. Orsaken till det är ökade personal- och it-kostnader.

Utlåningen till medlemmar ökade med 33 (93) mkr till 789 (726) mkr och inlåningen från allmänheten ökade med 67 (77) mkr till 828 (760) mkr. Balansomslutningen ökade med 70 (101) mkr till 945 (871) mkr. Kapitalbasen har ökat sedan 2017-06-30 med 4 mkr till 83 mkr.

BANKENS FINANSIERING

Ekobankens finansieringsstrategi är att arbeta med inlåning och eget kapital som finansieringskällor förutom vid lånesyndikering med andra banker vid stora lån. Vid likviditetsrisk kan inlåning från annan bank som banken samarbetar med tillfälligt brygga över. Likviditeten ska uppgå till 10-20 % av inlåningen och eventuell överlikviditet får placeras i Riksbanken, annan svensk bank, statspapper och motsvarande. Placeringarna ska motsvara de förhållningssätt banken har i värdegrund, etiska riktlinjer, hållbarhetspolicy och utlåningskriterier.

Likviditetstäckningsgraden uppgår till 152 %.

Likviditeten är huvudsakligen placerad i de svenska banker där Ekobankens betalflöden går och därutöver i svenska statspapper och kommuncertifikat och drabbas av minusränta.

Bankens finansiering per 2018-06-30
tkr

Inlåning från allmänheten	828 302
Inlåning från kreditinstitut	27 666
Förlagslån	13 101
Övrigt	4 755
Eget kapital	71 126
	944 950

Bankens placeringar per 2018-06-30

Utlåning till medlemmar	789 192
Kreditinstitut	117 156
Statsskuldförbindelser	30 033
Övriga tillgångar	8 569
	944 950

KAPITALBAS OCH
KAPITALRELATIONER

Kapitalbasen har ökat med 4 146 (5 699) tkr och uppgår nu till 83 267 (79 121) tkr. Den består av kärnprimärkapital om 70 756 (66 630) mkr och supplementärt kapital i form av förlagslån om 12 511 (12 641) mkr. Den totala kapitalrelationen uppgick till 23 (23) % vilket kan jämföras med det lagstadgade kravet på 8 %. Kapitalkrav för Pelare I och II inklusive buffertkrav är 12,5%. De riskvägda exponeringarna har ökat med 10 mkr och uppgår till 367 639 (357 055) mkr.

Styrelsens mål är att Ekobanken totalkapitalrelation inte bör understiga 18 % och primärkapitalrelationen inte understiga 15 %. Bruttosoliditeten uppgick per 2018-06-30 till 7,0 (7,3).

VÄSENTLIGA RISKER

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. Detta går att läsa om Ekobankens riskhantering i årsredovisningen 2017 samt i

Föreningsstyrningsrapporten som båda återfinns på bankens hemsida.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Ekobankens delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar av kraven i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) med tillämpliga ändringsföreskrifter, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Ekobanken tillämpar därigenom 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 tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017.

För Ekobanken minimala effekter av införandet av IFRS 9

Den största förändringen av införandet av de nya reglerna IFRS 9, Finansiella instrument, har bestått i redovisning av förväntade kreditförluster. De nya reglerna för nedskrivningar består i att förväntade och inte bara inträffade kreditförluster ska redovisas fr.o.m. 1 januari 2018. Den negativa effekten på bankens egna kapital när IFRS 9 började tillämpas fr.o.m. 1/1 2018 uppgår till 3 tkr. Det har inte tillkommit några nya effekter efter detta. Ekobankens utlåning är i stadie 1.

NYCKELTAL

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	19 %	19 %	19 %
Primärkapitalrelation - primärkapital i % av riskvägda placeringar	19 %	19 %	19 %
Totalkapitalrelation - totalt kapital i % av riskvägda placeringar	23 %	22 %	23 %
Placeringsmarginal - räntenetto i % av medelomslutning	1,1 %	1,1 %	2,3 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	152 %	149 %	156 %
Kvot utlån/inlån	0,92	0,92	0,96
K/I tal (Summa kostnader i relation till räntenetto + rörelseintäkter)	0,97	0,99	0,94

EKOBANKEN MEDLEMSBANK
516401-9993

RESULTATRÄKNING tkr	Not	6 mån	6 mån	12 mån
		2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31
Intäkter i rörelsen				
Ränteintäkter		11 114	9 802	20 858
Räntekostnader		-939	-880	- 1 940
Räntenetto		10 175	8 922	18 918
Provisionsintäkter		630	654	1 174
Provisionskostnader		-399	-307	- 703
Nettoreultat av finansiella transaktioner		9	-	- 8
Övriga rörelseintäkter		328	283	589
Rörelseintäkter		568	630	1 052
Summa räntenetto och rörelseintäkter		10 743	9 552	19 970
Kostnader i rörelsen				
Allmänna administrationskostnader	1	-10 303	-9 287	-18 526
Avskrivningar av materiella/immateriella anläggningstillgångar		-70	-134	-242
Summa rörelsekostnader		-10 373	-9 421	-18 768
Rörelseresultat		370	131	1 202
Skatt		-	-	-
Periodens resultat		370	131	1 202

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT tkr	6 mån	6 mån	12 mån
	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31
Periodens resultat	370	131	1 202
Övrigt totalresultat	-	-	-
Totalresultat	370	131	1 202

BALANSRÄKNING tkr		Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			30 033	30 044	30 023
Utlåning till kreditinstitut			117 156	107 241	80 373
Utlåning till Oikocredit		2	18 524	18 249	18 917
Utlåning till medlemmar		3	770 668	707 491	737 551
Finansiella anläggningstillgångar	Aktier/Andelar		5 671	5 616	5 616
Immateriella anläggningstillgångar			0	0	0
Materiella tillgångar	Inventarier		431	610	502
Övriga tillgångar			562	362	494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			1 905	1 804	1 599
Summa tillgångar			944 950	871 417	875 075
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut			27 666	26 497	27 884
Inlåning från allmänheten			828 302	759 818	761 264
Övriga skulder			856	1 344	1 026
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			3 853	3 844	2 434
Avsättningar	Övriga avsättningar		46	52	53
Efterställda skulder	Förlagslån		13 101	13 101	13 101
Summa skulder			873 824	804 656	805 762
Bundet eget kapital					
	Medlemsinsatser		61 335	58 938	60 157
	Reservfond		1 673	1 552	1 552
Fritt eget kapital					
	Balanserad vinst		2 476	1 397	1 397
	Utvecklingsfond		-	-	-
	Överkursfond		5 272	4 743	5 005
	Periodens överskott		370	131	1 202
Summa eget kapital		4	71 126	66 761	69 313
Summa skulder och eget kapital			944 950	871 417	875 075

KASSAFLÖDESANALYS TKR	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	11 114	9 880	20 694
Betalda räntor	-939	-958	-1 776
Provisionsnetto och övriga intäkter	568	630	1 052
Kostnader för leverantörer och anställda	-10 303	-9 287	-18 526
Betalda skatter	-	-	-
Kassaflöde före förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	440	265	1 444
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) av utlåning till medlemmar	-32 727	-92 896	-123 624
Ökning (+) inlåning från allmänheten	66 820	97 725	100 559
Ökning (-) av korta fordringar	-374	-230	-157
Ökning (+) av korta skulder	1 242	1 142	-586
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34 961	5 741	-23 808
Investeringsverksamheten			
Ökning (-) av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förvärv aktier och andelar	-55	-493	-493
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-55	-493	-493
Finansieringsverksamheten			
Ökning medlemsinsatser	1 178	1 949	3 168
Ökning överkursfond	269	431	693
Minskning av förlagsinsatser	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 447	2 380	3 861
Summa kassaflöde	36 793	7 893	-18 996
Ökning (+) / minskning (-) av likvida medel	36 793	7 893	-18 996
Likvida medel IB	110 396	129 392	129 392
Likvida medel UB	147 189	137 285	110 396

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Utlåning till kreditinstitut	117 156
Kommuncertifikat	30 033
Summa	147 189

Utlåning till kreditinstitut och belåningsbara statskuldförbindelser m m klassificeras som likvida medel enligt följande utgångspunkter

- de har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- de kan lätt omvandlas till kassamedel och ränteskillnadsersättningen är oväsentlig

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, TKR

Not 1 Ersättning till ledande befattningshavare

Inga väsentliga förändringar har skett sedan årsskiftet. Se information i årsredovisning och på Ekobankens hemsida.

Not 2 Utlåning till Oikocredit

Ekobankens sparform Oikocredit Sparkonto motsvaras löpande av utlåning till Oikocredit Ecumencial Development Cooperative Society U.A.

Not 3 Utlåning till medlemmar

Bokförda värdet av oreglerade fordringar över 90 dagar för vilka ränta intäktsförts.

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Förfallna amorteringar	-	-	-
Förfallna intäktsförda räntor	-	-	-
Kapitalskuld	-	-	-

Inga reserveringar har gjorts. Betyggande säkerheter finns.

Inga osäkra fordringar eller kreditförluster har konstaterats under perioden.

Ändamål

	2018-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2017-12-31
Ekologi och rättvis handel	26 %	201 054	25 %	177 844	25 %	192 305
Sociala	39 %	310 624	41 %	297 396	40 %	300 548
Kultur, lokal utveckling och gemenskap	8 %	58 258	8 %	58 781	8 %	58 332
Privat med hållbarhetsrabatt	4 %	34 751	4 %	33 604	4 %	31 247
Privat	23 %	184 505	22 %	158 116	23 %	174 036
Summa	100 %	789 192	100 %	725 740	100 %	756 468

Lånefordringar per kategori låntagare	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Offentlig sektor	-	-	-
Företagssektor	396 155	383 998	389 645
Hushållssektor	393 037	341 742	366 823
Summa	789 192	725 740	756 468

Alla lån är mot säkerheter; inga blacolån finns.

Not 4 Eget kapital

	Medlems- insatser	Reserv- fond	Balanserat resultat	Överkurs- fond	Utveck- lingsfond	Årets resultat	Totalt
Eget kapital 2017-12-31	60 157	1 552	1 397	5 005	-	1 202	69 313
Avsättning till fonder	-	120	1 082	268	-	-1 202	268
Effekt av övergång till IFRS 9			-3				-3
Fond för verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-
Nettoförändring av medlemsinsatser under perioden	1 178	-	-	-	-	-	1 178
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	370	370
Eget kapital 2018-06-30	61 335	1 672	2 476	5 273	-	370	71 126
Eget kapital 2016-12-31	56 989	1 552	5 903	4 312	4 000	-8 506	64 250
Avsättning till fonder	-	-	-4 506	431	-4 000	8 506	431
Fond för verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-
Nettoförändring av medlemsinsatser under perioden	1 949	-	-	-	-	-	1 949
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	131	131
Eget kapital 2017-06-30	58 938	1 552	1 397	4 743	-	131	66 761

Not 5 Kapitaltäckning

<u>Kapitalbas</u>	<u>2018-06-30</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2017-12-31</u>
Kärnprimärkapital brutto	70 756	66 630	69 313
Avdrag för årets resultat	-	-	-1 202
Avdragsposter	-	-150	-91
<hr/> Kärnprimärkapital netto	<hr/> 70 756	<hr/> 66 480	<hr/> 68 020
Supplementärt kapital brutto	13 101	13 101	13 101
Avdragsposter	-590	-460	-590
<hr/> Supplementärt kapital netto	<hr/> 12 511	<hr/> 12 641	<hr/> 12 511
<hr/> Kapitalbas	<hr/> 83 267	<hr/> 79 121	<hr/> 80 531

M

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav, tkr

Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden

	2018-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Kapital- krav	Kapital- Krav
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	27 136	2 171	2 008	1 589
Exponeringar mot hushåll	88 977	7 118	886	7 095
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	210 288	16 823	22 262	16 145
Oreglerade fordringar	-	-	-	-
Övriga poster	8 514	681	1 023	657
Summa	334 915	26 793	26 179	25 484
Operativ risk enligt basmetoden	32 725	2 618	2 386	2 618
Summa riskvägt exponeringsbelopp och minimikapitalkrav	367 639	29 411	28 565	28 102

Krav på kapitalbasens storlek

	Lagkrav	2018-06-30
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden		26 793
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden		2 618
Summa minimikapitalkrav	8,00%	29 411
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	9 191
Kontracyklisk kapitalbuffert	2,00%	7 353
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	12,50%	45 955
Kapitalkrav Pelare II		13 612
Kapitalkrav inklusive buffertkrav och Pelare II		59 567
Kapitalöverskott efter buffertkrav		37 312
Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare II		23 700

Kapitalrelationer	Lagkrav	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	19,25%	18,62%	19,36%
Primärkapitalrelation	6,00%	19,25%	18,62%	19,36%
Total kapitalrelation	8,00%	22,65%	22,16%	22,93%
Total kapitalrelation inklusive buffertkrav	12,50%	22,65%	22,16%	22,93%

Not 6 Eventualförpliktelser och åtaganden

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eventualförpliktelser			
Bankgarantier till kreditinstitut	9 878	9 180	9 013
Bankgarantier övriga	2 706	2 705	2 705
Eventualförpliktelser SDC	5 369	1 795	5 079
Åtaganden			
Outnyttjad del av kontokrediter	21 248	29 178	23 504
Beviljade ej utbetalda lån	39 000	33 162	24 882

Järna 2018-07-25


Annika Laurén
Vd

Halvårsbokslutet har inte granskats av revisor.