

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26/4-2019.

Dirigent

Indhold

Ledelsesberetning m.v.

Ledelsesberetning	3
Ledelsen	8
Ledelsespåtegning	9
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	10

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17
Selskabsoplysninger	44

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed og anden ifølge den finansielle lovgivning tilladt virksomhed.

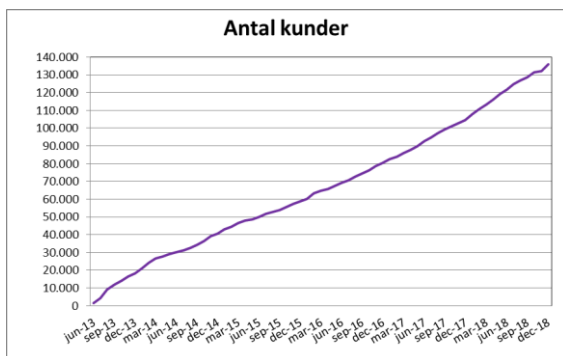
Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås adgang til en bred vifte af gennemskuelige, finansielle produkter.

Fokus er at tilbyde bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi. Coop har 1,8 mio. medlemmer.

Kunderne betjenes via bankens hjemmeside, e-mail, telefon samt netbank og mobilbank. I Coops butikker kan bankens kunder endvidere foretage enkle transaktioner, såsom ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Banken har i løbet af 2018 øget kundeantallet med 30 % til 136.000 kunder. Kundetilgangen er tilfredsstillende.

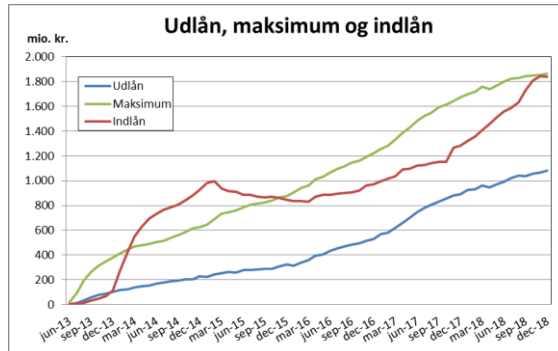


Bankens kreditgivning er i løbet af 2018 øget med 11 % til i alt 1.866 mio. kr. i udlån og bevilgede kreditter. Det rentebærende udlån er øget med 26 %.

Banken har desuden i løbet af året øget indlånet med 44 % til i alt 1.838 mio. kr.

Banken har indført rentespænd på udlånsproduktet for i højere grad at kunne imødekomme kundernes efterspørgsel med et lån, der matcher den enkelte kundes forhold.

Banken har primo 2018 lanceret muligheden for i Coops medlemsapp at foretage indskud (e- penge) samt optage en minikredit, som kan anvendes til betaling i Coop butikker.



Coop har i juni 2018 lanceret investeringsforeningen Coop Opsparing. Coop Bank er partnerbank og overordnet ansvarlig for porteføljen. Banken står også for forretningsudvikling og markedsføring. Ved udgangen af 2018 er der investeret 110 mio. kr. i foreningens afdelinger.

For at understøtte medlemmernes køb af investeringsbeviser i Coop Opsparing, har banken påbegyndt handel med værdipapirer.

Banken har som planlagt modtaget kapitaltilførsel på 50 mio. kr. i marts 2018.

Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør -19,4 mio. kr. efter skat mod -33,4 mio. kr. i 2017. Resultatet er som forventet bedre end resultatet i 2017, men dog fortsat negativt, som meldt ud i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2017.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 74,7 mio. kr. mod 60,7 mio. kr. i 2017, en stigning på godt 23 %. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang af lån og kreditter.

Kursreguleringer andrager -3,4 mio. kr. mod -9,6 mio. kr. i 2017, og modsvares delvist af renteindtægter på obligationer.

Der har gennemsnitligt været 61 medarbejdere ansat, omregnet til heltidsbeskæftigede, mod 62 i 2017. Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 42,4 mio. kr. mod 44,0 mio. kr. i 2017, et fald på 4 %.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 41,4 mio. kr. mod 40,1 mio. kr. i 2017, en stigning på 3 %.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på 0,3 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i 2017.

Efter implementeringen af de nye IFRS 9 regler i Regnskabsbekendtgørelsen primo 2018 skal der foretages nedskrivning med det samme i

forbindelse med nyudlån.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 16,7 mio. kr. mod 8,5 mio. kr. i 2017. Stigningen i nedskrivningerne skal udover overgangen til de nye nedskrivningsregler ses på baggrund af et niveauskifte i nyudlånet primo 2017. Et niveauskifte, som er fastholdt, samtidig med at bankens kreditregler løbende er finjusteret.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 1,5 % mod 0,9 % i 2017.

De lave nedskrivningsniveauer afspejler bankens balancerede tilgang til vækst og krav om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau over for kunderne, samt det generelt lave behov for nedskrivninger i pengeinstitutsektoren grundet den økonomiske konjunktursituation.

Banken er sambeskattet med Coop amba og koncernens øvrige datterselskaber. Banken har indtægtsført skatteværdien af årets negative resultat og aktiveret beløbet som udskudt skat.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 2.102 mio. kr. mod 1.496 mio. kr. ultimo 2017.

Forretningsomfanget udgøres af udlån efter nedskrivninger på 1.082 mio. kr. mod 889 mio. kr. ultimo 2017 og indlån på 1.838 mio. kr. mod 1.280 mio. kr. ultimo 2017.

72 % af udlånet til privatkunder vedrører Coop Lån, mens udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks MasterCard udgør 20 %. Den resterende del af udlånet er til kassekreditter.

Bankens funding baseres på indlån og egenkapital. Bankens indlån funder fuldt ud bankens udlån. Af det samlede indlån er 507 mio. kr. aftaleindlån svarende til 28 %. Ultimo 2017 var aftaleindlånet på 322 mio. kr., og udgjorde 25 % af det samlede indlån. Aftaleindlån har en bindingsperiode på et år ved oprettelsen.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter bankens risikoprofil.

Bankens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2018 opgjort til 192,6 mio. kr.

Bankens kapitalgrundlag er påvirket af implementering af IFRS 9 i Regnskabsbekendtgørelsen, hvilket har medført et fald på 0,6 mio. kr. primo året, da banken har valgt at anvende EU-kommisionens regler om en 5-årig indfasningsperiode for påvirkning af kapitalgrundlag af de nye nedskrivningsregler. Bankens kapitalgrundlag vil løbende blive yderligere påvirket med -11,5 mio. kr. vedrørende de nye nedskrivningsregler.

Banken har valgt at anvende standardmetoden

til at opgøre kreditrisiko og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 1.008 mio. kr.

Bankens kapitalprocent er på 19,1 %.

Bankens ledelse sikrer, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering skal være til stede for at dække alle væsentlige risici. Ledelsen vurderer, om banken har risici, som ikke er dækket af minimumskapitalkravet på 8 % af bankens samlede risikoeksponeringer.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort svarende til Finanstilsynets vejledning efter en 8+ tilgang. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt på baggrund af Finanstilsynets vejledning herom. Banken tilstræber en lav/mellem risiko, mens vækstforventningerne er høje, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2018 er opgjort til 100,3 mio. kr., og solvensbehovet derfor bliver 10,0 %.

Den kontracykliske buffer og kapitalbevaringsbufferen indfases løbende frem til 2019. Ultimo 2018 er der indfaset 2,0 % -point af den kontracykliske buffer, som ikke er aktiveret. Der er indfaset 1,9 % -point af kapitalbevaringsbufferen, som aktiveres umiddelbart. Det kombinerede bufferkrav er derfor 1,9 % -point, svarende til 19 mio. kr. Erhvervsministeren har meddelt, at der aktiveres 0,5 % -point af den kontracykliske buffer pr. 31. marts 2019, og at satsen forhøjes til 1 % -point pr. 30. september 2019.

Bankens mål for kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet var på 3,0 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 30 mio. kr. pr. 31.12.2018. Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet var på 9,2 % af de risikovægtede poster, svarende til 92 mio. kr. pr. 31.12.2018.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække risikoen, forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i konjunkturerne eller i Finanstilsynets vejledning til eller fortolkning af reglerne for opgørelse af kapitalbehov kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning mindskes.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsreglerne offentliggøre en række oplysninger,

herunder det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber.

Heraf fremgår desuden beskrivelsen af ny regulering og den forventede betydning for Coop Bank.

Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

NEP-kravet er for banken fastsat til 9,3 % af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlaget. NEP implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/bail-in. NEP-kravet indføres over en 5 årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital og/eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af bankens kapitalplan forventes det, at kravet vil blive opfyldt ved positiv indtjening samt med kapitaltilførsel fra Coop a/b.

Likviditet

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2018 med en dækning på 389 % mod 300 % ultimo 2017.

Banken har således en solid overdækning i forhold til lovkravet og i forhold til bankens egen målsætning om en dækning på 150 % af likviditetskravet.

LCR beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvorledes disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet:

Aktivtype	t.kr.	%-andel
Level 1a aktiver	436.071	45 %
Level 1b aktiver	530.632	55 %
Level 2a aktiver	5.792	1 %
Level 2b aktiver	0	0 %
Total	972.495	100 %

Det er bankens strategi at funde udlån med indlån. Banken supplerer i nødvendigt omfang dette indlån med bundet indlån i form af aftaleindlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer konkurrencedygtigheden i prisen på aftaleindlån, markedsføring og grænsen for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 3.

Ledelsen vurderer, at banken fortsat har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2019 og 2020 baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens likviditet placeret i særligt dækkede obligationer, med kort løbetid, og i Nationalbanken. Det er bankens politik, at

likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit- samt rente- og konverteringsrisiko.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, som varetages af direktionen, ligesom bestyrelsen følger udviklingen og sikrer tilstedeværelsen af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer.

Der henvises yderligere til regnskabets note 3, Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici, samt bankens risikorapport, som kan læses på coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fem pejlemærker med hver sin grænseværdi til vurdering af pengeinstitutternes styrke og risikoeksponering. Til sammen skal pejlemærkerne give et billede af, om et pengeinstitut drives med en fornuftig risiko og er finansielt robust.

Bankens udlånsvækst målt i procent er i overensstemmelse med bankens forretningsplan fortsat høj i takt med opbygningen af bankens udlånsportefølje – og lidt højere end Finanstilsynets grænseværdi. Der afsættes kapital til den høje vækst i bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Udlånsvæksten budgetteres under 20 % i 2019.

Øvrige grænseværdier overholdes.

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Store eksponeringer	<175 %	0 %
Ejendoms eksponering	<25 %	0 %
Funding ratio	<1,00	0,53
Udlånsvækst	<20 %	22 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	355 %

Pr. 1.1.2018 er pejlemærket for summen af store eksponeringer ændret. Grænseværdien er baseret på summen af bankens 20 største eksponeringer efter de undtagelser, der følger af CRR artikel 387-402, i forhold til egentlig kernekapital. Eksponeringer (efter fradrag) under 3 mio. kr. udelades, hvorfor banken har opgjort værdien til 0.

Pr. 30.6.2018 har likviditetspejlemærket erstattet pejlemærket for likviditetsoverdækning. Likviditetspejlemærket opgøres som resultat af det laveste forhold mellem beholdningen af højlikvide aktiver og stressede, forventede nettoudgående pengestrømme enten efter 30 dage, 2 måneder eller 3 måneder.

Banken overholder begge de nye pejlemærker, uden at det i øvrigt har givet anledning til ændringer i bankens politikker.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, samt måling af udskudt skatteaktiv. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2018 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Usædvanlige forhold

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1.1.2018 ændret som følge af ændringer til Regnskabsbekendtgørelsen. Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget, når der var indtruffet objektiv indikation på værdiforringelse. Fra regnskabsårets begyndelse foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på forventede kredittab.

Implementeringen af ændringerne har indvirkning på måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt garantier og uudnyttede kreditrammer. Dette har medført en forøgelse af korrektivkontoen med 15,0 mio. kr. Effekten er i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne indregnet direkte på egenkapitalen, hvorfor denne pr. 1.1.2018, korrigeret for skatteeffekten, faldt med 11,7 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabsaflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2019

Ledelsen forventer, at banken i 2019 vil fortsætte med en høj kundetilgang samt vækst i udlån og kreditgivning. Bankens investering i opbygning af kundebasen og udlånet fortsætter således i 2019, og banken forventer et resultat efter skat, der er bedre end resultatet i 2018, men fortsat negativt.

Banken forventer i foråret 2019 at udvide værdipapirhandel til almindelige danske obligationer, aktier og investeringsforeninger.

Særlige risici

Bankens kreditportefølje er stadig under opbygning. Banken afsætter væsentlige ressourcer til markedsføring og afsætning af udlån.

Bankens forretningsmodel er baseret på lav/mellem risikovillighed, hvor banken yder mindre udlån til privatkunder.

Små udlån ydes på baggrund af kredit-modeller suppleret med indsigt i bl.a. kundens rådighedsbeløb og samlede gældsforhold. Kreditmodellerne kalibreres løbende i takt med opbygning af erfaring og i forbindelse med

tilpasning af bankens forretningsmodel.

Ved større udlån suppleres med en bredere gennemgang af kundens økonomiske forhold.

Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund af kundens aktuelle økonomiske situation og de økonomiske konjunkturer. Samlet set vil der være en vis usikkerhed om målingen af værdien af bankens udlån til kunderne.

Herudover er banken udsat for operationelle, markeds- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke bankens finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes som begrænsede.

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har transaktioner med andre selskaber i Coop koncernen. Transaktionerne omfatter ydelser som bl.a. treasury, it- og marketing, som Coops selskaber leverer samt e-penge og minikreditter, som Coop Bank leverer. Alle ydelser afregnes på markedsmæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som har anvendt bankens skattemæssige underskud for 2017 og betalt Coop Bank herfor.

Coop amba har i 2018 tilført 50 mio. kr. i kapital til banken.

Der henvises i øvrigt til note 23.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 125 mio. kr. fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Selskabsledelse

Bestyrelsen bestod ved årsskiftet af fem medlemmer, der alle vælges af generalforsamlingen for en periode på 1 år.

Direktionen bestod af ét medlem, der har en fratrædelsesordning med 12 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side. Herudover er der en konkurrenceklausul.

Bestyrelse og direktion er ikke omfattet af bonus- og aktieordninger i banken.

Offentliggørelse af væsentlig information fra Coop Bank A/S sker via www.coopbank.dk.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2018.

Whistleblowerordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom har banken etableret et system, hvor bankens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller

potentielle overtrædelser af den finansielle lovgivning, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Revisionsudvalg

Banken har ikke et særligt revisionsudvalg.

Redegørelse om samfundsansvar

Der henvises til Coop ambas årsrapport for 2018, som kan læses på om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelse og politik for øvrige ledelsesniveauer.

Det er bankens mål, at andelen af kvinder i bestyrelsen udgør minimum 40 % i 2020. Ved udgangen af 2018 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, hvilket er uændret i forhold til 2017.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ved udgangen af 2018 udgøres bankens direktion af ét medlem, som er en mand.

Medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har de samme muligheder for karriere og lederstillinger. Der skal være en ligelig fordeling blandt mænd og kvinder på bankens øvrige ledelsesniveauer. Banken opnår dette ved at optimere match af kompetencer og personlighed med den ledige lederstilling uden at skele til ansøgers køn.

Ved udgangen af 2018 er bankens øvrige ledere fordelt på 45 % kvinder og 55 % mænd, hvilket er uændret i forhold til 2017.

Ledelsen

<p>Formand for bestyrelsen Lasse Bolander - f. 1968 - Tiltrådt 13.12.2012</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen A/S Information Coop amba samt fem datterselskaber Direct Gruppen A/S samt et datterselskab Investeringsforeningen Coop Opsparing KHR Architecture A/S Middelgrundsfonden Spejder Sport A/S Travelmarket A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Aktieselskabet Trap Danmark OK a.m.b.a.</p>	<p>Næstformand for bestyrelsen Jan Madsen - f. 1969 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen Emosju ApS</p> <p>Medlem af bestyrelsen Fakta A/S IFC Europe A/S Quick Info ApS</p> <p>Direktør Coop Danmark A/S Coop Holding A/S</p>
<p>Medlem af bestyrelsen Bjarne Dybdahl Andersen - f. 1955 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen Kalundborg Brugsforening</p> <p>Medlem af bestyrelsen: Coop amba</p>	<p>Medlem af bestyrelsen Bo Liljegren - f. 1963 - Tiltrådt 25.04.2014</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Adm. direktør Leksands Sparbank</p>
<p>Medlem af bestyrelsen Michael Ahm - f. 1962 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Direktør Lde 1 ApS</p> <p>Fuldt ansvarlig deltager Manage More</p>	<p>Adm. direktør Allan Viggo Tornøe Nørholm - f. 1965 Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv^{*)}</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Betalinger A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Investeringsforeningen Coop Opsparing</p>

^{*)} Udgør samtidig de hverv i andre erhvervsvirksomheder, som bestyrelsen har givet direktionen tilladelse til at bestride.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 1. marts 2019

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegen

Michael Ahm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, bevægelser på egenkapitalen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Coop Bank A/S den 13.12.2012 for regnskabsåret 2012/13. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi af-giver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udlån	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Selskabets udlån udgør 1.082 mio. kr. pr. 31. december 2018 (889 mio.kr. pr. 31. december 2017), og årets nedskrivninger herpå udgør 17 mio. kr. i 2018 (8 mio. kr. i 2017) i årsregnskabet.</p> <p>Vi har vurderet, at målingen af nedskrivninger er et centralt forhold ved revisionen som følge af, at opgørelsen af det forventede tab er baseret på ledelsens skøn og forbundet med høj grad af subjektivitet. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2 og 3 i årsregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som påvirkes væsentligst af</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Vores revisionshandling har desuden konkret omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Udfordring af de anvendte metodikker for de områder, som kræver størst skøn, baseret på vores kendskab til og erfaring med sektoren• Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særlig fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.• Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn.

<p>skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering af kriterier for om udlån er kreditforringet • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i alle 3 stadier. 	
---	--

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabs-brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Bjørn Philip Rosendal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40039

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16

Noter

Note 1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændr. i anvendt regnskabspraksis	17
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	23
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	24
Note 4	Hoved- og nøgletal	30
Note 5	Renteindtægter	31
Note 6	Renteudgifter	31
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	31
Note 8	Kursreguleringer	31
Note 9	Udgifter til personale og administration	32
Note 10	Revisionshonorar	34
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	34
Note 12	Skat	34
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender	35
Note 15	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer	36
Note 16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37
Note 17	Øvrige materielle aktiver	37
Note 18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37
Note 19	Indlån og anden gæld	37
Note 20	Udskudt skat	38
Note 21	Aktiekapital	38
Note 22	Dattervirksomhed fordelt pr. land	38
Note 23	Nærtstående parter	39
Note 24	Eventualforpligtelser	40
Note 25	Øvrig anvendt regnskabspraksis	41

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Renteindtægter	5	78.863	63.469
Renteudgifter	6	4.933	2.246
Netto renteindtægter		73.930	61.223
Gebyrer og provisionsindtægter	7	16.425	14.800
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		15.620	15.350
Netto rente- og gebyrindtægter		74.735	60.673
Kursreguleringer	8	-3.375	-9.556
Andre driftsindtægter		4.541	863
Udgifter til personale og administration	9	83.814	84.121
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		334	1.629
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	16.658	8.494
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder		17	15
Resultat før skat		-24.895	-42.256
Skat	12	5.495	8.862
Årets resultat		-19.400	-33.394
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-19.400	-33.394
Årets totalindkomst		-19.400	-33.394

Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2018	31.12.2017
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.071	49.067
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	409.495	107.406
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	1.081.588	889.162
Obligationer til dagsværdi		530.632	425.127
Aktier m.v.		5.792	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	5.087	5.070
Immaterielle aktiver		0	19
Øvrige materielle aktiver	17	121	389
Udskudt skatteaktiv	20	9.210	9.114
Andre aktiver		8.863	8.233
Periodeafgrænsningsposter		1.909	2.814
Aktiver i alt		2.101.767	1.496.401
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	57.870	30.497
Indlån og anden gæld	19	1.838.344	1.279.812
Andre passiver		12.973	14.134
Gæld i alt		1.909.187	1.324.443
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til garantier og uudnyttede kreditrammer	15	1.759	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.759	0
Egenkapital			
Aktiekapital	21	125.000	120.000
- Øvrige reserver		335.000	290.000
Andre reserver i alt		335.000	290.000
Overført underskud efter skat		-269.179	-238.042
Egenkapital i alt		190.821	171.958
Passiver i alt		2.101.767	1.496.401
Ikke balanceførte poster			
Garantier	24	7.768	6.513

Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Ændring direkte på egenkapital 31.12.2017/01.01.2018			
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger i.h.t IFRS 9	0	-15.047	-15.047
Skatteeffekt af ovenstående ændrede regnskabspraksis	0	3.310	3.310
Egenkapital 01.01.2018	120.000	40.221	160.221
Årets resultat	0	-19.400	-19.400
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-19.400	-19.400
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Egenkapital 31.12.2018	125.000	65.821	190.821
Egenkapital 01.01.2017	115.000	40.352	155.352
Årets resultat	0	-33.394	-33.394
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-33.394	-33.394
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Egenkapital 31.12.2017	120.000	51.958	171.958

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Kapitalforhold og Solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	190.821	171.958
Egentlig kernekapital før fradrag	190.821	171.958
Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9*	11.516	0
Frdrag:		
Immaterielle aktiver	0	19
Udsudte skatteaktiver	9.210	8.709
Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	536	425
Egentlig kernekapital	192.591	162.805
Kapitalgrundlag	192.591	162.805
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	908.630	720.882
Operationel risiko	99.556	62.573
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.008.186	783.455
Kapitalkrav (søjle 1)	80.655	62.676
Kapitalprocent	19,1 %	20,8 %
Kernekapitalprocent	19,1 %	20,8 %
Egentlig kernekapitalprocent	19,1 %	20,8 %

* Overgangsordningen giver et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 implementeringen på egenkapitalen primo og af ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 ganget med en faktor (2018: 0,95), der nedtrappes i løbet af overgangsperioden på 5 år.

Noter

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coop Bank A/S er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Coop Bank, i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 25.

Coop Betalinger A/S er 100 % ejet datterselskab af Coop Bank A/S. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette anses for at være uvæsentligt.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, afrundet til nærmeste hele tusinde kroner, som også er bankens funktionelle valuta.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret som følge af

- Implementeringen af den nye IFRS 9 standard i Regnskabsbekendtgørelsen, som ændrer i reglerne for klassifikation og måling af finansielle aktiver, herunder nedskrivningsreglerne
- Skyldige og tilgodehavende renter vedrørende perioden fremover posteres sammen med de instrumenter, de vedrører

En uddybende beskrivelse følger nedenfor.

Banken har i 2018 påbegyndt udstedelse af elektroniske penge (e-penge) til anvendelse i forbindelse med betaling i Coops butikker med Coops medlemsapp. De af kunderne købte e-penge er registreret i banken tilknyttet de enkelte kunders Coop medlemskab. Udstedte e-penge indgår i balanceposten Indlån og anden gæld.

Herudover er regnskabspraksis uændret i forhold til årsrapporten for 2017.

IFRS 9 – klassifikation og måling af finansielle aktiver

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1.1.2018 ændret som følge af ændringer til Regnskabsbekendtgørelsen. Ændringerne medfører nye bestemmelser om klassifikation og måling af finansielle instrumenter, herunder nedskrivninger på udlån.

Implementeringen af ændringerne til Regnskabsbekendtgørelsen har ikke haft konsekvenser for klassifikationen af finansielle instrumenter, men har haft væsentlig indvirkning på måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer (uudnyttede kreditter og lånetilsagn) samt garantier som følge af nye bestemmelser om kredittab.

Virkningen heraf på nedskrivningskontoen (korrektiver) udgør 15,0 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018. Efter skat er effekten på egenkapitalen -11,7 mio. kr. Nedenfor i tabellen er den regnskabsmæssige effekt af implementering af IFRS 9 på åbningsbalancen vist for de berørte poster.

(t.kr.)	31.12.2017	01.01.2018	Effekt
	Før ændring	Efter ændring	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	889.162	875.719	-13.443
Udskudt skatteaktiv	9.114	12.424	3.310
Aktiver i alt	1.496.401	1.486.268	-10.133
Hensættelser til tab på garantier	0	16	-16
Andre hensatte forpligtelser	0	1.588	-1.588
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.604	-1.604
Egenkapital	171.958	160.221	-11.737
Passiver i alt	1.496.401	1.486.268	-10.133
Eventualforpligtelser	6.513	6.497	-16

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

(fortsat)

Der er ikke foretaget nedskrivning på tilgodehavende hos Danmarks Nationalbank, ligesom der ikke er foretaget nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter, da bankens eksponeringer mod andre kreditinstitutter er små eller af kort varighed og kun mod SIFI institutter eller i forbindelse med clearing.

Der er i overensstemmelse med overgangsreglen i regnskabsbekendtgørelsen ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke vurderes praktisk muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden brug af ny viden. Sammenligningstallene for de nævnte finansielle aktiver og forpligtelser følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2017 i note 1, hvortil der henvises.

Tilgodehavende og skyldige renter, der vedrører perioden

Banken har ændret klassifikation af skyldige og tilgodehavende renter, der vedrører perioden, så de fremover posteres i balancen, sammen med de instrumenter de vedrører, i stedet for under andre passiver hhv. andre aktiver. Sammenligningstal er korrigeret i overensstemmelse hermed. Klassifikationsændringen medfører, at regnskabet efter ændringer giver et mere retvisende billede af bankens aktiver og passiver.

Det har ikke væsentlig betydning for nøgletal. Det har ingen effekt på resultat, skat og egenkapital.

I nedenstående tabel er den regnskabsmæssige effekt vist for de berørte regnskabsposter pr. 31. december 2018 samt sammenligningstal for 31. december 2017.

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2018	Effekt
	Ny praksis	Hidtidig praksis	
Aktiver			
Obligationer til dagsværdi	530.632	529.695	+937
Andre aktiver	8.863	9.800	-937

(t.kr.)	31.12.2017	31.12.2017	Effekt
	Ny praksis	Hidtidig praksis	
Aktiver			
Obligationer til dagsværdi	426.307	425.127	+1.180
Andre aktiver	7.053	8.233	-1.180

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Det betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående konti, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, der ikke henhører under en af de ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål, at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Bankens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris.

Bankens beholdning af obligationer indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i Coop Banks interne ledelsesrapportering. Coop Bank vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen; fordi de indgår i en handelsbeholdning, fordi de indgår i et risikostyringssystem, der styres og måles ud fra dagsværdier, eller fordi betalingsstrømme ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter og renter på det udestående beløb.

Klassifikation og måling af finansielle forpligtelser sker til amortiseret kostpris efter første indregning.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget, når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes samtlige nedskrivninger på baggrund af en beregningsmodel baseret på historiske data for kredittabet i aktivets levetid på lignende grupper af aktiver.

Der har i regnskabsperioden været foretaget reestimation af flere af parameter værdierne, der indgår i beregningen af nedskrivningsforventningerne, på baggrund af et styrket datagrundlag. Herudover er metoden justeret, hvorved 12 måneders PD (estimat på sandsynligheden for misligholdelse indenfor 12 måneder) gøres til aktuel PIT (point in time).

Der har ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som lå til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. Hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på bankens ECL-modeller (expected credit loss modeller) udviklet af bankens Kreditafdeling og bankens datacentral. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3. (Hvis et udlån ikke er i stadie 2 eller 3 er det i stadie 1).

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter, om 12 måneders PD ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

- Under 1 pct. ved første indregning: Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12 måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.
- 1 pct. og derover ved første indregning: Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 20 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. er det bankens vurdering, at bankens tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede kreditrammer kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller
- Når banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Banken har ikke engagementer med udlån af signifikant størrelse, som skal vurderes individuelt. Bankens største engagement udgør 0,2 % af kapitalgrundlaget.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Coop Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån eller er i restance på andre lån.

Den definition af misligholdelse, som Coop Bank anvender til måling af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i PD, forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD)

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen anvender historiske observationer for de enkelte input og fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af bankens Kreditafdeling og i et mindre omfang bankens datacentral ved brug af statistiske modeller. I enkelte tilfælde er den historiske information begrænset, hvorfor der anvendes ledelsesmæssige skøn for parameterværdien baseret på den tilgængelige information.

Fastlæggelsen af PD tager udgangspunkt i observerede misligholdelser over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes afviklingsprofil.

Fastlæggelsen af EAD tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på uudnyttede kreditrammer. Fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet LGD er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som banken forventer at modtage efter misligholdelse. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Coop Bank bruger en model, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen bygger på historiske sammenhænge mellem nedskrivninger og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for den fremtidige værdi af de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne for bankens PD.

Modellen giver mulighed for at banken kan foretage tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen. Banken har øget konjunkturfølsomheden samt udsvingsrummet mellem to på hinanden følgende år i forhold til standardopsætningen fra LOPI.

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og Coop Banks kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, formueforhold, aktivsammensætning og fremtidig indtjening.

Banken samarbejder med et inkassobureau, som varetager bankens gældsindrivelsesproces efter normal rykkerprocedure. Inden der foretages afskrivning, har en låntager således været igennem en gældsindrivelsesproces, hvor der om muligt vil blive indgået en frivillig aftale om afviklingen af gælden.

Gældsindrivelsesprocessen fortsætter, efter der er sket ophør af indregning af udlån.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1, 2 og 3. Dette foretages på baggrund af en systematisk gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab. For nuværende er der foretaget ledelsesmæssig korrektion direkte i enkelte parametre, som følge af begrænset datagrundlag på dele af porteføljerne, og de estimerede værdier vurderes for lave. Effekten heraf er en mernedskrivning på 1,3 mio. kr. Der er ikke foretaget ledelsesmæssige tillæg i øvrigt.

Obligationer til dagsværdi

Bankens beholdning af obligationer indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i Coop Banks interne ledelsesrapportering. Coop Bank vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Aktier mv.

Bankens investeringsforeningsandele måles til dagsværdi. Dagsværdien for Investeringsforeningsandele opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018, er:

- Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer
- Måling af udskudte skatteaktiver

Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. I 2018 er den nye regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer implementeret. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivninger for 2018.

Måling af nedskrivninger og hensættelser bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Det kan derfor ikke afvises, at en negativ økonomisk udvikling kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, kan f.eks. yderligere krav til rentebetaling (stigende renteniveau) og arbejdsløshed presse låntagers betalingsevne.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "best case" og en "worst case"). Disse scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke kan tage højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere parameterestimationen med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig væsentligst til parametre for lån over 100.000 kr. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud i sambeskatningsenheden, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud i Coop koncernen, som banken er sambeskattet med. Budgetterne er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2018 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 9.210 t.kr. vedrørende overgangen til de nye regnskabsbestemmelser primo 2018 og det skattemæssige underskud for 2018 vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Overordnet risikostyring

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, samt at sikre, at der er overensstemmelse mellem bankens risikoprofil og kapitalgrundlag. Banken er eksponeret over for forskellige finansielle risici, hvor de væsentligste ses i forbindelse med bankens udlån.

Banken har defineret følgende profil for de finansielle risici, som banken maksimalt ønsker at påtage sig:

- Kreditrisici: middel
- Markedsrisici: middel
- Likviditetsrisici: lav

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici samt udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici med sigte på, at bankens værktøjer tilpasses størrelse og kompleksitet af risici.

Den daglige styring af finansielle risici foretages af bankens Kreditafdeling, Kundecenter og Finansafdelingens likviditetsfunktion.

Der foretages kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Bankens kreditpolitik er vedtaget af bestyrelsen og udformet med henblik på et middel risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter udlån til privatkunder. Desuden har banken kreditrisici, som hidrører fra bankens likviditetsstyring. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster jf. tabel 1 og tabel 2.

Tabel 1. Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.071	49.067
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	409.495	107.406
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.134.511	919.939
Obligationer til dagsværdi	530.632	425.127
Balanceførte poster oven for i alt	2.123.709	1.501.539
Ikke balanceførte poster		
Udnyttede kreditrammer	784.311	786.066
Garantier	7.787	6.513
Ikke balanceførte poster i alt	792.098	792.579
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger m.v.	2.915.807	2.294.118

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Tabel 2. Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.071	49.067
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	409.495	107.406
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.081.588	889.162
Obligationer til dagsværdi	530.632	425.127
Balanceførte poster oven for i alt	2.070.786	1.470.762
Ikke balanceførte poster		
Udnyttede kreditrammer	782.571	786.066
Indeståelse Garantiformuen	7.768	6.513
Ikke balanceførte poster i alt	790.339	792.579
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger m.v.	2.861.125	2.263.341

Bankens finansielle modparter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed. Bestyrelsen har godkendt de enkelte institutter og godkendt retningslinjer for størrelsen af eksponeringen. Bankens likviditetsstyring erhverver alene værdipapirer i form af danske statsobligationer eller korte, særligt dækkede realkreditobligationer.

Banken tilbyder ikke at stille garanti på vegne af kunder, valutilån eller afledte finansielle instrumenter. Banken tilbyder ikke produkter, der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager ikke sikkerheder.

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditscoremodeller, hvori bl.a. kundens individuelle økonomiske forhold indgår, samt løbende optimering af bankens kredit processer. Det sker under den betingelse om ansvarlig og etisk långivning, som forretningsmodellen fordrer. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve denne målsætning. Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditscoremodellerne, og beføjelser til medarbejderne i bankens kundecenter.

Opgørelse og overvågning af engagementer sker på daglig basis, mens rapportering til bestyrelse og direktion sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Kreditafdelingen rapporterer i henhold til kreditpolitik og direktioninstruks, mens Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner rapporterer på udnyttelse af limits og lovkrav.

Krediteksponering udlån

Bankens udlån er bevilget på baggrund af rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår. Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 401.000 kr. Direktionen kan i særlige tilfælde foretage bevillinger op til 25 % over denne grænse. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommande bestyrelsesmøde.

Bankens kundevedte krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbeslutninger vedr. nye kunder tager udgangspunkt i bankens kreditscoring af kunden, rådighedsbeløbsberegning mv. på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen indenfor kreditpolitikken rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere.

Processen for bevilling udført af rådgivere eller ved CRM aktiviteter styres af forretningsgange og tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder rapporteringen til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde.

Denne rapportering indeholder som minimum

- Information om kreditkvalitet for nye kunder
- Information om kreditkvalitet på porteføljen
- Information om restance og inkassokunder
- Information om, hvordan kreditrisikoen udmønter sig i regnskabet

Desuden rapporterer Kreditafdelingen om resultatet af creditscoring, herunder opfølgning på creditscoremodellens parametre på basis af den foreliggende historik på porteføljen.

Nedskrivninger m.v. privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse for banken. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis mht. at indhente oplysninger om kundens økonomi. Bankens 10 største kundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2018 samlet 3.686 t.kr. (pr. 31.12.2017: 3.849 t.kr.).

Banken ændrer stadie hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghedstegn, eller der foreligger informationer, som identificerer kredittab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

Nedskrivningsprocenten i forhold til udlån, herunder trukne kreditter, er for 2018 på 1,5 % (0,9 % for 2017). Målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter er den på 0,9 % for 2018 (0,5 % for 2017).

Stadiefordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af risici

Krediteksponeringer er opjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier.

Banken risikoklassificerer kunderne ud fra en bonitetsvurdering. Banken accepterer kun nye engagementer, hvor risikoklassifikationen som minimum er bonitet 2b. Efterfølgende vurderer banken ikke løbende formueforhold, indtægtsforhold og tager ikke sikkerheder, hvorfor der som udgangspunkt er sammenfald mellem bankens bonitetsvurdering og stadieinddeling.

Tabel 3 Bonitets- og Stadieinddeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer samt nedskrivning m.v.

(t.kr.) Stadie	Ultimo 2018			Ultimo 2017		
	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskrivning m.v.	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskrivning m.v.
Bonitet 2b/Stadie 1	1.047.727	783.870	11.009	n.a.	n.a.	n.a.
Bonitet 2c/Stadie 2	29.076	4.259	5.812	n.a.	n.a.	n.a.
- Restance og overtræk	11.545	1.079	3.466	n.a.	n.a.	n.a.
- Andre svaghedstegn	17.531	3.180	2.347	n.a.	n.a.	n.a.
Bonitet 1/Stadie 3	57.708	3.969	37.861	n.a.	n.a.	n.a.
- Inkasso	30.916	0	20.759	n.a.	n.a.	n.a.
- Øvr. indikationer på kredittab	26.793	3.969	17.102	n.a.	n.a.	n.a.
I alt	1.134.511	792.098	54.682	919.939	792.579	30.777

Bonitet 2b: Eksponeringer med normal bonitet og eksponeringer med visse svaghedstegn.

Bonitet 2c: Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn, f.eks. restance og overtræk, rykkere

Bonitet 1: Eksponeringer med indikation på kreditforringelse, f.eks. inkasso, frivilligt forlig, RKI

Kreditlempelser og non-performing lån

Banken yder kun mindre lån og tager ikke sikkerhed. I forbindelse med misligholdelse af betalingsforpligtelse udsender banken 3 rykkere. Herefter overdrager banken fordringen til et inkassobureau, som søger at indkræve fordringen på bankens vegne. I forbindelse med inddrivelsesprocessen har inkassobureauet mulighed for at indgå aftale om kreditlempelse, i form af rentenedsættelse og afviklingsvilkår, som ikke gives til låntager med tilsvarende risikoprofil.

Non performing lån (NPL) defineres som lån i stadie 3. Banken har bogførte udlån for 57,7 mio. kr. i stadie 3. Banken har derudover afskrevet udlån for 12,6 mio. kr., hvor der er opretholdt et retsligt krav mod kunden.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisici

Markedsrisiko omfatter risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner tre typer risici til området: rente-, valuta og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensynstagen til ønsket om et mellem risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici; hver for sig og samlet.

Banken spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den løbende styring foretages af direktionen. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis i Finansafdelingen, mens rapportering til direktionen sker månedligt, og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i perioden.

Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Bestyrelsen har fastlagt en ramme for renterisikoen på +/- 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag, og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2018 udgøre +/- 3,8 mio. kr. Se note 4 for nøgletal for renterisiko. Der er ligeledes lagt en ramme for renterisikoen på obligationsbeholdningen på 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser. I tabel 4 angives renterisikoen fordelt på rentebærende aktiver og passiver med renterisiko samt nettorenterisikoen fordelt på varighedsbånd. For at illustrere rentefølsomheden er desuden angivet de beløb, som bankens resultat forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2018				Ultimo 2017			
	Balance		Renterisiko		Balance		Renterisiko	
Balanceførte aktivposter med renterisiko								
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	409.495		76		107.406		18	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.081.588		1.879		889.162		0	
Obligationer til dagsværdi	530.632		4.137		425.147		2.105	
Balanceførte passivposter med renterisiko								
Indlån og anden gæld	1.838.344		-2.531		1.279.812		-2.071	
Balanceførte poster i alt, netto			3.560			52		
Renterisiko opdelt efter varighed								
0-1 år			-846			52		
1-2 år			1.858			0		
Over 2 år			2.548			0		
I alt			3.560			52		
Effekt af en ændring i renteniveauet								
Renteændring % -point	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-3.560	-1.780	1.780	3.560	-52	-26	26	51

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

Banken har ingen aktier udenfor anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S samt nominelt 6 mio. kr. i investeringsforeningen Coop Opsparing.

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkederne, herunder investeringsforeninger, på -10 % vil betyde et tab på 0,6 mio. kr. for banken. (2017: 0 kr.).

Valutarisiko

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Ved udgangen af 2018 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2017: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2017: 0 kr.). En stigning i kronens værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor alle andre valutaer vil betyde en gevinst på 0 kr. (2017: 0 kr.).

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Banken har en politik for likviditet, herunder likviditetsberedskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen, med henblik på et lavt risikoniveau. Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt herunder uddelegere beføjelser i forhold til den til enhver tid gældende instruks. Direktionen foretager den mellem- og langsigtede likviditetsstyring, mens den daglige styring foretages af Finansafdelingens Likviditetsfunktion.

Bankens strategi er at funde sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens mange kunder bidrager med anfordringsindlån, som i ønsket omfang suppleres med aftaleindlån for at sikre tilstrækkeligt indlån og stabilitet i fundingen.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider i Nationalbanken, ultra likvide obligationer samt kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens tilstræber at have en minimumsdækning i forhold til LCR på 150 %. Se i øvrigt note 4 for nøgletal for likviditet.

Dækningen for LCR kravet var pr. 31.12.2018 på 389 % (2017: 300 %).

Se tabel 5 for en opgørelse af likviditetsrisiko på baggrund af finansielle aktivers og forpligtelsers forfaldstidspunkt. Bankens obligationsbeholdning er ultralikvid, hvorfor obligationerne kan realiseres umiddelbart. Dette er afspejlet i bankens høje LCR dækning.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe likviditet i udvalgte banker inden for limits fastsat af bestyrelsen.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden.

Der udarbejdes månedlige likviditetsprognoser for likviditetsoverdækningen for en løbende 12-måneders periode. Prognosen tager udgangspunkt i bankens vedtagne budgetter. Desuden udarbejdes stresstest for likviditetsudviklingen i perioden. Likviditetsprognose såvel som stresstest udarbejdes af Finansafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

På baggrund af forfaldstidspunkt kan bankens balanceførte finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

Tabel 5 Risikoopgørelse likviditetsrisiko

(t.kr.)	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Ultimo 2018						
Aktiver, uddrag						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.071					49.071
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	409.495					409.495
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.269	70.407	195.008	694.767	112.137	1.081.588
Obligationer til dagsværdi		2.598	29.377	498.657		530.632
Aktiver mv. til dagsværdi					5.792	5.792
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	2.043	2.966	1.598	9.210	4.165	19.982
I alt aktiver	469.877	75.972	225.982	1.202.635	122.093	2.096.559
Passiver						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.870					57.870
Indlån og anden gæld	1.331.575	102.941	390.779	13.049		1.838.344
Andre passiver	2.905	4.781	5.287			12.973
Egenkapital					190.821	190.821
I alt	1.392.350	107.722	396.066	13.049	190.821	2.100.008
Ultimo 2017						
Aktiver, uddrag						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.067					49.067
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	107.406					107.406
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.362	50.082	145.947	598.292	92.478	889.162
Obligationer til dagsværdi		20.321	262.104	142.703		425.127
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	1.197	4.995	9.399	405	4.165	20.161
I alt	160.033	75.398	417.450	741.399	96.643	1.490.923
Passiver						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	30.497					30.497
Indlån og anden gæld	957.591	48.940	243.926	29.355		1.279.812
Andre passiver	2.599	6.479	5.056			14.134
Egenkapital					171.958	171.958
I alt	990.687	55.418	248.982	29.355	171.958	1.496.401

Note: Løbetiden for andre aktiver og andre passiver er fastsat på baggrund af forfaldstidspunkt. I det tilfælde, hvor forfaldstidspunkt ikke er fastlagt, er der foretaget et skøn.

Note 4 Hoved- og nøgletal

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Hovedtal					
Resultatopgørelse *)					
Netto rente- og gebyrindtægter	74.735	60.673	39.993	23.067	10.578
Kursreguleringer	-3.375	-9.556	-8.585	-6.609	-5.326
Udgifter til personale og administration	83.814	84.121	72.388	67.378	73.237
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	16.658	8.494	6.274	9.277	11.395
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17	15	16	16	22
Årets resultat	-19.400	-33.394	-39.689	-51.361	-61.869
Balance					
Udlån	1.081.588	889.162	528.778	321.051	225.810
Egenkapital	190.821	171.958	155.352	145.039	146.400
Aktiver i alt	2.101.767	1.496.401	1.165.036	1.019.320	1.103.495
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kapitalprocent	19,1%	20,8%	28,6%	40,7%	45,2%
Kernekapitalprocent	19,1%	20,8%	28,6%	40,7%	45,2%
Indtjening					
Egenkapital forrentning før skat	-14,2%	-25,8%	-33,9%	-46,1%	-53,9%
Egenkapital forrentning efter skat	-11,1%	-20,4%	-26,4%	-35,2%	-40,6%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-0,9%	-2,2%	-3,4%	-5,0%	-5,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,75	0,55	0,39	0,20	0,07
Markedsrisici					
Renterisiko	1,8%	0,0%	1,9%	1,4%	2,1%
Likviditet					
LCR	389%	283%	363%	473%	657%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	61,7%	71,8%	57,1%	40,7%	25,7%
Kreditrisici					
Udlån i forhold til egenkapital	5,7	5,2	3,4	2,2	1,5
Årets udlånsvækst	21,6%	68,2%	64,7%	42,2%	115,3%
Årets nedskrivningsprocent	1,5%	0,9%	1,1%	2,7%	4,8%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	0,0%	23,0%	0,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året.

Noter

(t.kr.)	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Note 5 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	6	49
Udlån og andre tilgodehavender	77.607	56.061
Obligationer	1.249	7.359
Renteindtægter i alt	78.863	63.469
Note 6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.041	120
Indlån og anden gæld	3.891	2.127
Renteudgifter i alt	4.933	2.246
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	85	0
Betalingsformidling	13.090	11.618
Øvrige gebyrer og provisioner	3.250	3.182
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	16.425	14.800
Note 8 Kursreguleringer		
Aktier m.v.	-208	0
Obligationer	-3.167	-9.556
Kursreguleringer i alt	-3.375	-9.556

Noter

(t.kr.)	Note	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Note 9 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger		30.136	31.784
Pensioner		3.112	3.184
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum		5.993	5.767
Personaleudgifter i alt		39.240	40.736
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktionen		2.435	2.555
Bestyrelse		743	743
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt		3.178	3.298
Øvrige administrationsudgifter		41.395	40.087
Udgifter til personale og administration i alt		83.814	84.121
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede			
		61	62
Bankens vederlag til direktionen			
Antal medlemmer		1	1
Allan Nørholm			
Kontraktligt vederlag *)		2.360	2.259
Pension		235	225
Kontraktligt vederlag i alt		2.595	2.484
Charlotte Skovgaard (Fratrædt 28.02.2017)			
Kontraktligt vederlag *)		0	230
Pension		0	22
Kontraktligt vederlag i alt		0	252
Vederlag direktionen i alt		2.595	2.736

*) Inklusive skattemæssig værdi af fri bil og multimedia

Direktionen modtager udelukkende fast vederlag. Direktionens pensionsordning er en bidragsbaseret ordning, hvor indbetaling udgiftsføres løbende.

Noter

(t.kr.)	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Note 9 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Bankens vederlag til bestyrelse		
Antal medlemmer	5	5
Bestyrelsesmedlemmer		
Lasse Bolander, formand	425	418
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Andersen, medlem	106	105
Bo Liljegren, medlem	106	105
Gregers Wedell-Wedellsborg, udtrådt 28.08.2017	0	0
Michael Ahm, medlem	106	105
Vederlag bestyrelsen i alt	743	732
Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.		
Lasse Bolander, Jan Madsen, Bjarne Dybdahl Andersen og Gregers Wedell-Wedellsborg har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil m.m. på henholdsvis t.kr. 2.802 (2017: 2.720), t.kr. 4.602 (2017: 3.965), t.kr. 271 (2017: 267) og t.kr. 0 (2017: 3.431) samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0 (2017: 0), t.kr. 2.933 (2017: 1.190), t.kr. 0 (2017: 0) og t.kr. 0 (2017: 1.073). Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabsafslæggelsen.		
Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Antal medlemmer	4	4
Fast vederlag til væsentlige risikotagere	4.364	4.259

I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,0 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende samt værdi af fri bil.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/politikker-mv/>.

Noter

(t.kr.)	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Note 10 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	319	200
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	81	81
Andre ydelser	93	116
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	493	397
Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender:		
Nye nedskrivninger	31.046	14.140
Tilbageførte nedskrivninger	15.469	6.850
Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat	959	1.204
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	34	0
I alt	16.503	8.494
Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer:		
Nye hensættelser	1.297	0
Tilbageførte hensættelser	1.142	0
I alt	155	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	16.658	8.494
Note 12 Skat		
Ændring udskudt skat	5.495	9.326
Regulering vedrørende tidligere år	0	-464
Skat af årets resultat i alt	5.495	8.862
Effektiv skattesats, procenter:		
Gældende skattesats	22,00	22,00
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	0,01	0,01
Permanente afvigelser	0,06	0,06
Regulering vedrørende tidligere år	0,00	-1,10
Effektiv skattesats, procenter	22,07	20,97

Noter

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	409.495	107.406
I alt	409.495	107.406
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	12.495	14.406
Tilgodehavender hos centralbanker	397.000	93.000
I alt	409.495	107.406
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.081.588	889.162
Udlån i alt	1.081.588	889.162
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	9.269	2.362
Inkl. 3 måneder	70.407	50.082
3 måneder til 1 år	195.008	145.947
1-5 år	694.767	598.292
Over 5 år	112.137	92.478
Samlet udlån i alt	1.081.588	889.162
Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher		
Private	100 %	100 %
Erhverv	0 %	0 %
Samlet udlån i alt	100 %	100 %

Standardvilkår

Banken har et opsigelsesvarsel på 3 måneder for udlånsaftaler og 2 måneder for betalingstjenester. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

Banken kræver ingen sikkerhedsstillelse.

Noter	31.12.2018	31.12.2017
(t.kr.)		
Note 15 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Korrektiver fordelt på stadier		
Stadie 1		
Nedskrivninger mv. primo	11.531	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	3.074	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-555	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-3.031	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-10	n.a.
Stadie 1 ultimo	11.009	n.a.
Stadie 2		
Nedskrivninger mv. primo	4.795	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	815	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	1.580	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-1.374	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4	n.a.
Stadie 2 ultimo	5.812	n.a.
Stadie 3		
Nedskrivninger mv. primo	29.497	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	2.777	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	20.178	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-6.570	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-8.022	n.a.
Stadie 3 ultimo	37.861	n.a.
Samlede korrektiver ultimo	54.682	30.777
Korrektiver fordelt på udlån samt garantier og uudnyttede kreditrammer		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Nedskrivninger primo	44.220	28.084
Nye nedskrivninger, netto	8.703	2.693
Nedskrivninger ultimo	52.923	30.777
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Hensættelser primo	1.604	0
Nye hensættelser, netto	155	0
Hensættelser ultimo	1.759	0
Samlede korrektiver ultimo	54.682	30.777

Overgangseffekten 1.1.2018 af de nye nedskrivningsregler fremgår af note 1.

Nedskrivninger mv. på en kredit beregnes ud fra såvel det aktuelle træk på kreditten som den uudnyttede del. Et hensættelsesbeløb afsættes, hvis nedskrivning mv. er større end det aktuelle træk på kreditten.

Nedskrivninger mv. for stadie 1 og 2 var i 2018 påvirket af betydelig vækst i kreditporteføljen og ændringer i de anvendte parameterestimer. For stadie 1 er de statistiske estimer for parametrene 12 måneders PD og LGD justeret og ledelsesmæssigt fastsatte parametre er korrigeret i overensstemmelse med data. Parameteropdateringen har medført et nettofald i stadie 1, trods væksten i porteføljen. For stadie 2 har en større migration til stadie 2 forøget nedskrivningen mv., mens en lavere LGD har reduceret nedskrivningen.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskuende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er stort set uændrede over året, da forventningen til makroøkonomien ikke er ændret væsentligt i 2018.

Nedskrivninger mv. for stadie 3 var i 2018 påvirket af den større kreditportefølje samt af, at en større del af lånene ligger i den del af lånets alder, hvor tabsniveauet er højest. Modsat har faldet i parameterestimatet for LGD medført mindre nedskrivninger mv. Foretagne afskrivninger har nedbragt korrektivkontoen.

Noter

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Note 16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 01.01.	5.000	5.000
Tilgang i året, kontant indskud	0	0
Kostpris 31.12.	5.000	5.000
Op- og nedskrivninger primo	70	54
Andel i årets resultat efter skat	17	15
Op- og nedskrivninger 31.12.	87	70
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	5.087	5.070

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100%	5.087	17

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Note 17 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris 01.01.	2.699	2.699
Tilgang i året	46	0
Afgang i året	1.275	0
Kostpris 31.12.	1.470	2.699
Ned- og afskrivninger 01.01.	2.310	1.920
Årets afskrivninger	283	390
Årets afskrivninger på afhændede og udgåede aktiver	31	0
Afgang i året	1.275	0
Af- og nedskrivninger 31.12.	1.349	2.310
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	121	389

Note 18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt på restløbetid:

Anfordring	57.870	30.497
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	57.870	30.497

Note 19 Indlån og anden gæld

Fordelt på restløbetider:

Anfordring	1.331.575	957.591
Til og med 3 måneder	102.941	48.940
Over 3 måneder og til og med 1 år	390.779	243.926
Over 1 år og til og med 5 år	13.049	29.355
Indlån og anden gæld i alt	1.838.344	1.279.812
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	1.331.575	957.591
Tidsindskud	506.769	322.221
Indlån og anden gæld i alt	1.838.344	1.279.812

Noter

(t.kr.)

	Udskudt skat 01.01.2018	Indregnet i årets resultat	Andre bevæ- gelser	Udskudt skat 31.12.2018
Note 20 Udskudt skat				
Ændringer i udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	937	-231		706
Driftsmidler	88	23		111
Periodeafgrænsningsposter	-620	199		-421
Regulering tidligere år	-464		464	
Skattemæssig værdi af underskud	9.173	5.503	-9.173	5.503
Effekt af ny regnskabspraksis iht. IFRS9 pr. 1.1.2018	3.310			3.310
Udskudt skat i alt	12.424	5.495	-8.709	9.210

Bankens skattemæssige underskud forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern inden for de næste år. Banken er i 2018 blevet betalt 8.709 t.kr. for skattemæssigt underskud for 2017 modregnet regulering for tidligere år.

	Udskudt skat 01.01.2017	Indregnet i årets resultat	Andre bevæ- gelser	Udskudt skat 31.12.2017
Ændringer i udskudt skat 2017				
Immaterielle anlægsaktiver	849	88		937
Driftsmidler	59	28		88
Periodeafgrænsningsposter	-657	37		-620
Regulering tidligere år		-464		-464
Skattemæssig værdi af underskud	10.856	9.173	-10.856	9.173
Udskudt skat i alt	11.108	8.862	-10.856	9.114

Note 21 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør DKK 125.000.000 fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100 % ejet af Coop amba, Albertslund.

Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

Note 22 Dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviteters art	Geografisk beliggenhed	
Coop Betalinger A/S	Betalingsformidling	2620 Albertslund	
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	Omsætning (t.kr.)	Resultat før skat (t.kr.)	Skat (t.kr.)
0 fuldtidsansatte	450	21	5

Noter

(t.kr.) 31.12.2018 31.12.2017

Note 23 Nærtstående parter

Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.

Øvrige nærtstående parter:

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktionen og bestyrelsen i bankens moderselskab Coop amba samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som forventes at kunne udnytte bankens skattemæssige underskud, hvorfor det er aktiveret som udskudt skat. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)

Kapitaltilførsel	50.000	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	8.709	10.856

*) Transaktioner med ledelse er udeholdt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor

Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	0	2
Bestyrelse	5	0
Ledelse i bankens moderselskab	162	173

Udnyttede kreditrammer ydet til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	0	48
Bestyrelse	135	140
Ledelse i bankens moderselskab	316	257

Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	55	118
Bestyrelse	440	446
Ledelse i bankens moderselskab	1.229	884

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår.

I 2018 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 5,95 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % - 0,75 % til ovenstående personkreds.

Noter

(t.kr.)	31.12.2018	31.12.2017
Note 24 Eventualforpligtelser		
Øvrige garantier	7.768	6.513
Eventualforpligtelser i alt	7.768	6.513

Indskydergaranti og afviklingsordning

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens, Afviklingsafdeling og Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 7.768 t.kr. (2017: 6.513) ved årets udgang efter hensættelse herpå.

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2018 skønsmæssigt kan opgøres til 15 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstilsynet påbudte varsel.

Skat

Banken indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab. Banken hæfter derfor iflg. Selskabslovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede virksomheder og fra og med bankens indtrædelse i sambeskatningen for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Note 25 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de optjenes. Omkostninger indregnes med beløb, som vedrører regnskabsåret.

Indregningen af finansielle aktiver og forpligtelser foretages første gang på afregningsdagen og ophører på afregningsdagen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Segmentoplysninger

Bankens forretningsomfang udgøres med undtagelse af erhvervsengagementer med koncernselskaber udelukkende af ét segment, privatkunder i Danmark, hvorfor der ikke udarbejdes segmentoplysninger.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med andre af Coop koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, indregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån indregnes rente baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Kursreguleringer

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fakturering til andre selskaber i Coop koncernen for administrative ydelser m.v.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, pension, feriepenge, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstationer af de arbejdsydelser, som giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter omkostninger til IT, markedsføring, lokaleudgifter, kontorhold samt øvrige udgifter forbundet med bankens drift.

Note 25 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivning på udlån omfatter tab og nedskrivninger på udlån og uudnyttede kreditrammer til kunder samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Nedskrivninger af udlån, tilbageførte nedskrivninger og afskrivning af udlån og tabt i året, ej tidligere nedskrevet, indgår i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån mv.

Tilskrevne renter på den nedskrevne del af udlån i stadie 3 indtægtsføres under nedskrivninger på udlån.

Skat

Coop Bank A/S er sambeskattet med Coop a.m.b.a. og dette selskabs tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, der omfatter aktuel skat af årets resultat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års beregnede skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat eller direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalgen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, tidsindskud hos centralbanker samt tilgodehavende clearingmellemværende. Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsafslæggende virksomheds regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen opskrives eller nedskrives herfor.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet og egenudviklet software. Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris, som er omkostninger, der direkte kan henføres til de immaterielle aktiver. Efterfølgende måles immaterielle aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid.

Levetiden vurderes at være mellem 3 til 5 år.

Såfremt genindvindingsværdien af de immaterielle aktiver er mindre end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives aktivet over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Note 25 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år

Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til fremtidig modregning i positive skattepligtige indkomster i de sambeskattede selskaber. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst i de sambeskattede selskaber til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, aktiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indlån fra andre kreditinstitutter samt skyldigt clearingmellemværende. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån omfatter gæld til private og modparter, som ikke er kreditinstitutter og centralbanker, herunder almindelige anfordringsindlån og tidsindsud samt skyldige renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen. Indlån måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Posten indeholder desuden de af kunderne købte elektroniske penge (e-penge), som kan anvendes til betaling i Coops butikker i forbindelse med Coops medlemsapp.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier, indregnes i andre passiver. Andre passiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser til udskudt skat modregnes i udskudte skatteaktiver.

Egenkapital

Aktiekapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen klausul til at overføre kontanter eller andre aktiver.

Andre reserver

Andre reserver omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav samt i henhold til Finansforeningens vejledninger.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11

Telefax +45 42 86 11 00

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen
Bo Liljegen
Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S