

**Coop Bank A/S**  
**CVR-nr. 34 88 79 69**  
**Roskildevej 65, 2620 Albertslund**

**HALVÅRSRAPPORT 2018**  
for perioden 01.01.2018-30.06.2018

# Indhold

## **3 Ledelsesberetning m.v.**

Ledelsesberetning	<b>3</b>
Ledelsespåtegning	<b>5</b>

## **6 Halvårsregnskab**

Resultat- og totalindkomstopgørelse	<b>6</b>
Balance	<b>7</b>
Egenkapitalopgørelse	<b>8</b>
Noter	<b>9</b>
Selskabsoplysninger	<b>17</b>

# Ledelsesberetning –

## 1. halvår 2018

### Coop Bank A/S

Coop Bank er 100 % ejet af Coop amba.

Coop Bank tilbyder enkle og gennemskuelige bankprodukter med konkurrencedygtige priser til Coops 1,7 mio. medlemmer.

Første halvår af 2018 har været præget af, at bankens kunde- og udlånsbase fortsat vokser stærkt. Banken har i 1. halvår fået 17.000 nye kunder og har 122.000 kunder pr. 30.6.2018. Det rentebærende udlån er øget med 15 % til 887 mio. kr.

Bankens låneprodukt CoopLån 20+ blev i april for andet år i træk kåret af Forbrugerrådet Tænk Penge som vinder af Bedst i test.

I Coop Medlems App er det i januar blevet muligt at optanke og betale med e-penge i Coops butikker, og få tilbud om en minikredit. Begge produkter stilles til rådighed af Coop Bank.

Coop har i juni lanceret investeringsforeningen Coop Opsparing som et ambitiøst og billigt alternativ til de etablerede investeringsforeninger. Coop Bank er partnerbank og overordnet ansvarlig for sammensætning af porteføljen. Banken står også for forretningsudvikling, markedsføring og drift af foreningens hjemmeside.

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

### Resultatopgørelsen

Resultatet for første halvår var som ventet et underskud på 13,0 mio. kr. efter skat, mod et underskud på 19,8 mio. kr. efter skat i første halvår 2017. Forbedringen kan primært henføres til stigende renteindtægter.

Nettorente og -gebyrindtægter udgør 36,5 mio. kr. mod 26,9 mio. kr. i første halvår 2017. Kursreguleringer samt andre driftsindtægter udgør -0,5 mio. kr. mod -6,1 mio. kr. i første halvår 2017. En samlet indtægtsvækst på 15,3 mio. kr. svarende til 74 %.

Banken har afholdt udgifter til personale på 20,9 mio. kr. mod 22,7 mio. kr. i første halvår 2017. Øvrige administrationsudgifter og afskrivninger, der primært vedrører IT samt markedsføring, udgør 22,5 mio. kr. mod 20,0 mio. kr. i første halvår 2017. En samlet

udgiftsvækst på 0,7 mio. kr. svarende til 2 %.

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

Nedskrivningerne beløb sig til 9,3 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. i første halvår 2017.

Nedskrivningsprocenten for første halvår 2018 udgør 0,9 % mod 0,4 % for første halvår 2017. Stigningen skal også ses på baggrund af et niveauskifte i nyudlånet primo 2017. Et niveauskifte, som er fastholdt, samtidig med at bankens kreditregler løbende er finjusteret.

### Balancen

Pr. 30. juni 2018 udgjorde bankens balance 1.800 mio. kr. mod 1.496 mio. kr. pr. 31. december 2017.

Forretningsomfanget fordeler sig med et nettoudlån på 991 mio. kr. og et indlån på 1.559 mio. kr. Nettoudlånet er ekstraordinært reduceret med 13 mio. kr. som følge af øgede nedskrivninger ved implementering af de nye IFRS 9 regler i Regnskabsbekendtgørelsen primo 2018.

Bankens overskydende likviditet er placeret i Nationalbanken, i statsobligationer og i særligt dækkede realkreditobligationer.

### Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Pr. 30. juni 2018 var bankens kapitalgrundlag 200 mio. kr., der udgøres af egentlig kernekapital, mens de risikovægtede eksponeringer var på 914 mio. kr. Bankens kapitalprocent var på 21,9 %.

Pr. 1. januar 2018 blev bankens egenkapital negativt påvirket af implementering af de nye IFRS 9 regler i Regnskabsbekendtgørelsen. Banken har valgt at anvende overgangsreglerne for kapitaldækning i forbindelse med implementering af IFRS 9 reglerne, hvorfor effekten på egenkapitalen indføres over en 5-årig periode i kapitalgrundlaget. Pr. 30. juni 2018 er kernekapitalen derfor øget med 11 mio. kr. i henhold til overgangsordningen; tilsvarende er de risikovægtede eksponeringer øget.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort til 119 mio. kr., svarende til et solvensbehov på 13,0 %. Se

www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber for uddybning af opgørelsen ultimo juni 2018.

I forhold til bankens solvensbehov på 13,0 % af de risikovægtede eksponeringer var den aktuelle kapitaloverdækning på 8,9 % svarende til 82 mio. kr. pr. 30. juni 2018. Bankens mål for kapitaloverdækning inkl. kapitalbuffer m.m. i forhold til solvensbehovet er på 3,5 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 32 mio. kr. pr. 30. juni 2018.

Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer indføres løbende frem til 2019. Pr. 30. juni 2018 er der indfaset 1,9 % -point af kapitalbevaringsbufferen, som aktiveres umiddelbart, og 2,0 % -point af den kontracykliske kapitalbuffer, som ikke er aktiveret. Erhvervsministeriet har den 14. marts 2018 meddelt, at der aktiveres 0,5 % -point af den kontracykliske buffer pr. 31. marts 2019.

Kravet om nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) indføres frem til 2023. Banken forventer, at den indfasede del af NEP-tillægget for banken vil udgøre i niveauet 0,3 % af de risikovægtede eksponeringer pr. 1. januar 2019.

Bankens forretningsmodel vurderes at indebære lav risiko, og forudsætter en fortsat vækst i de kommende år. Banken har i marts 2018 modtaget 50 mio. kr. i kapitaltilførsel fra bankens enejer Coop a/b til at understøtte den fremtidige udvikling, og halvårsregnskabet aflægges som going concern.

## Likviditet

Banken har pr. 30. juni 2018 en dækning på 355 % i forhold til likviditetskravet i LCR. Banken har således en solid overdækning i forhold til bankens målsætning om 175 % af LCR kravet.

Banken har en dækning på 340 % i forhold til Tilsynsdiamantens nye likviditetspejlemærke, der angiver bankens evne til at modstå et tremåneders likviditetsstress.

Bankens aktiver udgøres af udlån med en løbetid på op til 10 år, meget likvide obligationer og anfordringsindskud i Nationalbanken. Bankens primære fundingkilde er anfordringsindlån fra bankens mange kunder, mens den aktive styring sker ved optagelse af bundet højrenteindlån fra kunderne. Banken har et stort indlånsoverskud, hvorfor optaget af bundet højrenteindlån holdes på et lavt niveau.

## Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fem parametre med hver sin grænseværdi i Tilsynsdiamanten til vurdering af, om pengeinstitutterne drives med fornuftig risiko og er finansielt robuste.

Med virkning fra 1. januar 2018 er pejlemærket for Summen af store eksponeringer ændret til fremadrettet at blive beregnet som summen af bankens 20 største eksponeringer ekskl. eksponeringer < 3 mio. kr. og eksponeringer mod kreditinstitutter i forhold til bankens egentlige kernekapitalprocent med en grænseværdi på 175 %.

Med virkning pr. 30. juni 2018 er Likviditetspejlemærket ændret til en beregning af bankens evne til at modstå et tremåneders likviditetsstress med en grænseværdi på 100 %. Likviditetspejlemærket skal medvirke til, at der i tide reageres på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovmæssige LCR-krav.

Da banken fortsat er under opbygning, er bankens udlånsvækst målt i procent høj og også højere end Finanstilsynets pejlemærke, men helt i overensstemmelse med bankens forretningsplan. Den højere vækst adresseres i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Øvrige grænseværdier overholdes.

Tilsynsdiamantens grænseværdier og bankens aktuelle tal pr. 30. juni 2018

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer	<175 %	5 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Funding ratio	<1,00	0,56
Udlånsvækst	<20 %	33 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	340 %

## Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop a/b på 50 mio. kr. i marts 2018.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som kan anvende bankens skattemæssige underskud for 2017, hvorfor det aktuelle skatteaktiv indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen.

Der henvises i øvrigt til note 7.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabet aflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2018 for Coop Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 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.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Albertslund, den 30. august 2018

## Direktion

---

Allan Nørholm  
Adm. direktør

## Bestyrelse

---

Lasse Bolander  
Formand

---

Jan Madsen  
Næstformand

---

Bjarne Dybdahl Andersen

---

Bo Liljegren

---

Michael Ahm

# Resultatopgørelse

Perioden (t.kr.)	Note	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
Renteindtægter		37.745	28.892	63.469
Renteudgifter		2.044	952	2.246
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>35.701</b>	<b>27.940</b>	<b>61.223</b>
Gebyrer og provisionsindtægter		8.140	6.492	14.800
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		7.306	7.548	15.350
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>36.534</b>	<b>26.884</b>	<b>60.673</b>
Kursreguleringer	4	-1.944	-6.270	-9.556
Andre driftsindtægter		1.450	143	863
Udgifter til personale og administration		43.207	41.512	84.121
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		201	1.205	1.629
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5	9.324	2.814	8.494
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder		6	5	15
<b>Resultat før skat</b>		<b>-16.693</b>	<b>-24.776</b>	<b>-42.256</b>
Skat		3.682	4.947	8.862
<b>Resultat</b>		<b>-13.011</b>	<b>-19.830</b>	<b>-33.394</b>

# Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	-13.011	-19.830	33.394
<b>Periodens totalindkomst efter skat</b>	<b>-13.011</b>	<b>-19.830</b>	<b>33.394</b>

# Balance

(t.kr.)	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.864	49.063	49.067
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		189.705	30.008	107.406
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	990.583	743.745	889.162
Obligationer til dagsværdi		534.265	494.718	426.307
Aktier m.v.		5.941	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.076	5.060	5.070
Immaterielle aktiver		0	252	19
Øvrige materielle aktiver		254	581	389
Udskudt skatteaktiv		7.397	5.198	9.114
Andre aktiver		15.113	16.834	7.053
Periodeafgrænsningsposter		2.260	2.948	2.814
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.800.458</b>	<b>1.348.407</b>	<b>1.496.401</b>
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		32.148	28.317	30.497
Indlån og anden gæld		1.558.621	1.123.047	1.279.812
Andre passiver		10.808	11.522	14.134
<b>Gæld i alt</b>		<b>1.601.576</b>	<b>1.162.885</b>	<b>1.324.443</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Andre hensatte forpligtelser	6	1.671	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital</b>				
<b>Aktiekapital</b>		<b>125.000</b>	<b>120.000</b>	<b>120.000</b>
- Øvrige reserver		335.000	290.000	290.000
<b>Andre reserver i alt</b>		<b>335.000</b>	<b>290.000</b>	<b>290.000</b>
<b>Overført overskud efter skat</b>		<b>-262.789</b>	<b>-224.478</b>	<b>-238.042</b>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>197.211</b>	<b>185.522</b>	<b>171.958</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.800.458</b>	<b>1.348.407</b>	<b>1.496.401</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>				
Garantier		7.768	6.513	6.513

# Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2017</b>	<b>115.000</b>	<b>40.352</b>	<b>155.352</b>
Periodens resultat	0	-19.830	-19.830
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>-19.830</b>	<b>-19.830</b>
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
<b>Egenkapital 30.06.2017/01.07.2017</b>	<b>120.000</b>	<b>65.522</b>	<b>185.522</b>
Periodens resultat	0	-13.564	-13.564
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>-13.564</b>	<b>-13.564</b>
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>120.000</b>	<b>51.958</b>	<b>171.958</b>
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger i.h.t. IFRS9	0	-15.047	-15.047
Skatteeffekt af ovenstående ændrede regnskabspraksis	0	3.310	3.310
<b>Egenkapital 01.01.2018</b>	<b>120.000</b>	<b>40.221</b>	<b>160.221</b>
Periodens resultat	0	-13.011	-13.011
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>-13.011</b>	<b>-13.011</b>
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
<b>Egenkapital 30.06.2018</b>	<b>125.000</b>	<b>72.211</b>	<b>197.211</b>
<b>(t.kr.)</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitalforhold og Solvens</b>			
<b>Kapitalsammensætning:</b>			
Egenkapital ultimo perioden	197.211	185.522	171.958
Tillæg for anvendt overgangsordning vedr. implementering af IFRS9 <sup>1)</sup>	11.150	0	0
Fradrag:			
- Immaterielle aktiver	0	252	19
- Vedr. udskudte skatteaktiver	7.397	4.844	8.709
- Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	540	490	425
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>200.423</b>	<b>179.937</b>	<b>162.805</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>200.423</b>	<b>179.937</b>	<b>162.805</b>
<b>Risikovægtede eksponeringer:</b>			
Kreditrisiko	851.438	635.577	720.882
Operationel risiko	62.573	34.162	62.573
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>914.011</b>	<b>669.739</b>	<b>783.455</b>
<b>Kapitalkrav (søjle 1)</b>	<b>73.121</b>	<b>53.579</b>	<b>62.676</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>21,9%</b>	<b>26,9%</b>	<b>20,8%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>21,9%</b>	<b>26,9%</b>	<b>20,8%</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>21,9%</b>	<b>26,9%</b>	<b>20,8%</b>

<sup>1)</sup> Overgangsordningen giver et tillæg (11.150 tkr.) til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 implementeringen på egenkapitalen (15.047 tkr. – 3.310 tkr.) ganget med en faktor (2018: 0,95), der nedtrappes i løbet af overgangsperioden på 5 år.

# Noter

## Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten 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).

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner (DKK) og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

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

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, som der henvises til for en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Skat, der består af den aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller reviewet.

### IFRS 9 – klassifikation og måling af finansielle aktiver

Som omtalt i årsrapporten for 2017 er de overordnede bestemmelser i IFRS 9 indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen med virkning fra 1. januar 2018. Virkningen heraf på nedskrivningskontoen (korrektiver) udgør 15,0 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018. 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
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.496.401</b>	<b>1.486.268</b>	<b>-10.133</b>
Hensættelser til tab på garantier	0	16	-16
Andre hensatte forpligtelser	0	1.588	-1.588
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.604</b>	<b>-1.604</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>171.958</b>	<b>160.221</b>	<b>-11.737</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.496.401</b>	<b>1.486.268</b>	<b>-10.133</b>
Eventualforpligtelser	6.513	6.497	-16

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 clearinger.

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.

### 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. 30. juni 2018 samt sammenligningstal for 30. juni 2017 og 31. december 2017.

(t.kr.)	30.06.2018	30.06.2018	Effekt
	Ny praksis	Hidtidig praksis	
<b>Aktiver</b>			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	990.583	988.321	+2.262
Obligationer til dagsværdi	534.265	532.133	+2.132
Andre aktiver	8.664	13.058	-4.394
<b>Passiver</b>			
Indlån og anden gæld	1.558.621	1.557.009	+1.612
Andre passiver	10.808	12.420	-1.612

(t.kr.)	30.06.2017	30.06.2017	Effekt
	Ny praksis	Hidtidig praksis	
<b>Aktiver</b>			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	743.745	743.745	0
Obligationer til dagsværdi	494.718	490.374	+4.344
Andre aktiver	16.834	21.178	-4.344
<b>Passiver</b>			
Indlån og anden gæld	1.123.050	1.122.175	+872
Andre passiver	11.522	12.394	-872

(t.kr.)	31.12.2017	31.12.2017	Effekt
	Ny praksis	Hidtidig praksis	
<b>Aktiver</b>			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	889.162	889.162	0
Obligationer til dagsværdi	426.307	425.127	+1.180
Andre aktiver	7.053	8.233	-1.180
<b>Passiver</b>			
Indlån og anden gæld	1.279.812	1.279.812	0
Andre passiver	14.134	14.134	0

## **Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder**

Halvårsregnskabet 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 vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom principper fra ledelsen, f.eks. tidshorizonten, kan ændres.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2018, er:

- Måling af udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Primo 2018 trådte Regnskabsbekendtgørelsens nye IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler i kraft. Regelsættet er således nyimplementeret i banken.

Der henvises til årsrapporten for 2017 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

### Note 3 Hoved- og nøgletal

(t.kr.)	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	36.534	26.884	16.640	9.708	4.487
Kursreguleringer	-1.944	-6.270	-2.926	-2.164	-1.558
Udgifter til personale og administration	43.207	41.512	37.015	32.998	34.206
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.324	2.814	3.848	5.891	3.688
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	5	5	5	2
<b>Årets resultat</b>	<b>-13.011</b>	<b>-19.830</b>	<b>-23.196</b>	<b>-26.633</b>	<b>-28.230</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	990.583	743.745	433.653	276.652	166.669
Egenkapital	197.211	185.522	171.845	169.767	180.039
Aktiver i alt	1.800.458	1.348.407	1.090.079	1.085.597	952.006
<b>Nøgletal</b>					
<b>Solvens og kernekapital</b>					
Kapitalprocent	21,9%	26,9%	37,6%	45,7%	52,8%
Kernekapitalprocent	21,9%	26,9%	37,6%	45,7%	52,8%
<b>Indtjening</b>					
Egenkapital forrentning før skat	-9,3%	-14,5%	-18,8%	-22,0%	-22,2%
Egenkapital forrentning efter skat	-7,3%	-11,6%	-14,6%	-16,8%	-16,7%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-0,7%	-1,5%	-2,1%	-2,5%	-3,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,68	0,46	0,32	0,18	0,05
<b>Markedsrisici</b>					
Renterisiko	0,4%	1,2%	2,3%	1,4%	2,2%
<b>Likviditet</b>					
LCR	355%	395%	332%	2979%	n/a
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	67,1%	68,9%	52,0%	33,4%	23,5%
<b>Kreditrisici</b>					
Udlån i forhold til egenkapital	5,0	4,0	2,5	1,6	0,9
Årets udlånsvækst	13,1%	40,7%	35,1%	22,5%	58,9%
Årets nedskrivningsprocent	0,9%	0,4%	0,8%	2,0%	2,1%
Summen af store eksponeringer	5,0%	23,2%	23,0%	25,0%	0,0%

#### Note 4 Kursreguleringer

(t.kr.)	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
Obligationer	-1.886	-6.270	-9.556
Aktier m.v.	-58	0	0
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-1.944</b>	<b>-6.270</b>	<b>-9.556</b>

#### Note 5 Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.

(t.kr.)	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
<b>Nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender</b>			
Nye nedskrivninger	17.716	7.803	14.140
Tilbageførte nedskrivninger	8.623	5.065	6.850
Tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	167	76	1.204
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	3	0	0
<b>I alt</b>	<b>9.257</b>	<b>2.814</b>	<b>8.494</b>
<b>Hensættelse til tab på lånetilsagn og garantier</b>			
Nye hensættelser	846	0	0
Tilbageførte hensættelser	779	0	0
<b>I alt</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v. i alt</b>	<b>9.324</b>	<b>2.814</b>	<b>8.494</b>

Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivningerne med 596 t.kr.

**Note 6 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på lånetilsagn og garantier**

(t.kr.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<b>Korrektiver fordelt på stadier</b>			
<b>Stadie 1</b>			
Nedskrivninger mv. primo	11.531	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	1.962	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-294	n.a.	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-2.262	n.a.	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	n.a.	n.a.
<b>Stadie 1 ultimo</b>	<b>10.935</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Stadie 2</b>			
Nedskrivninger mv. primo	4.795	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	278	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	859	n.a.	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-761	n.a.	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4	n.a.	n.a.
<b>Stadie 2 ultimo</b>	<b>5.166</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Stadie 3</b>			
Nedskrivninger mv. primo	29.497	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	733	n.a.	n.a.
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	10.808	n.a.	n.a.
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-1.565	n.a.	n.a.
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-472	n.a.	n.a.
<b>Stadie 3 ultimo</b>	<b>39.002</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Samlede korrektiver ultimo</b>	<b>55.104</b>	<b>30.885</b>	<b>30.777</b>
<b>Korrektiver fordelt på udlån samt lånetilsagn og garantier</b>			
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</b>			
Nedskrivninger primo	44.220	28.084	28.084
Nye nedskrivninger, netto	9.213	2.801	2.693
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>53.433</b>	<b>30.885</b>	<b>30.777</b>
<b>Hensættelser til tab på lånetilsagn og garantier</b>			
Hensættelser primo	1.604	0	0
Nye hensættelser, netto	67	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Samlede korrektiver ultimo</b>	<b>55.104</b>	<b>30.885</b>	<b>30.777</b>

Overgangseffekten 01.01.2018 af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler implementeret i Regnskabsbekendtgørelsen er beskrevet i note 1.

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

Nedskrivninger mv. for stadie 1 og 2 var i 1. halvår 2018 påvirket af væksten i kreditporteføljen. For stadie 1 har banken i nedskrivningsbereningerne øget det estimat, der anvendes for parametrene PD12 (sandsynligheden for default indenfor 12 måneder) og LGD (det forventede tab ved default), som følge af den faktiske udvikling i risikoen i den underliggende portefølje.

Coop Bank anvender desuden en justeringsfaktor, beregnet af Lokale Pengeinstitutter, der gør nedskrivningerne fremadskuende og tager højde for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktoren er reduceret, da datagrundlaget for beregning af PD'erne var fra en periode med højere tabsniveau, end der forventes i den kommende periode, og på grund af ændrede prognoser for den danske økonomi.

Nedskrivninger mv. for stadie 3 var i 1. halvår 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.

## Note 7 Nærtstående parter

(t.kr.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:			
<b>Bestemmende indflydelse:</b>			
Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.			
<b>Øvrige nærtstående parter:</b>			
Selskabets nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familie-medlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlig interesser.			
<b>Transaktioner med nærtstående parter:</b>			
Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, hvorfor det aktuelle skatteaktiv for 2017 på 8,7 mio. kr. nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.			
<b>Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse *)</b>			
Kapitaltilførsel	50.000	50.000	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	0	0	10.856
<small>*) Transaktioner med ledelsen er udeholdt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor</small>			
<b>Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:</b>			
Direktion	0	5	2
Bestyrelse	2	3	0
Ledelse i bankens moderselskab	172	192	173
<b>Udnyttet kredittilsagn til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:</b>			
Direktion	30	45	48
Bestyrelse	138	137	140
Ledelse i bankens moderselskab	347	348	257
<b>Indlån fra medlemmer, og deres nærtstående parter, i:</b>			
Direktion	122	27	118
Bestyrelse	262	374	446
Ledelse i bankens moderselskab	842	743	884

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

I perioden udgør de markedsbaserede udlånsrenter 5,95% - 12,50% og indlånsrenter 0,0% - 0,75%.

## Note 8 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 1. halvår 2018 (t.kr.)	Resultat før skat (t.kr.)	Skat (t.kr.)	
0 fuldtidsansatte	149	7	2	

## Note 9 Eventualforpligtelser

(t.kr.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Øvrige garantier	7.768	6.513	6.513
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>7.768</b>	<b>6.513</b>	<b>6.513</b>

### Indskydergaranti og afviklingsordning

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen, der administreres af Finansiell Stabilitet A/S. Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens, Afviklingsafdeling og Restruktureringsafdeling, hvilket brutto udgør t.kr. 7.787 pr. 30.06.2018 (6.513 t.kr. pr. 30.06.2017).

### IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Aftalen kan tidligst ophøre 30. juni 2022. Dog kan opsigelse ske fra bankens side ved ophør/afhændelse af bankforretning mod betaling af ophørsvederlag, som maksimalt udgør 5,8 mio. kr.

### 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 kildeskatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

# 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](http://www.coopbank.dk)

E-mail: [direktion@coopbank.dk](mailto: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 Liljegren  
Michael Ahm

## Direktion

Allan Nørholm  
Adm. direktør

## Revision

Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S