

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 24/4-2020.

Dirigent

Indhold

Ledelsesberetning m.v.

Ledelsesberetning	3
Ledelsen	7
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Selskabsoplysninger	42

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

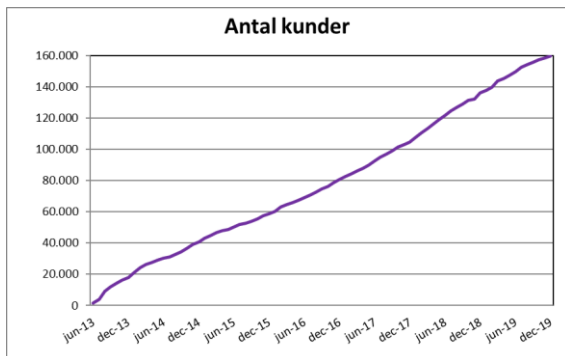
Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås adgang til en bred vifte af gennemskuelige finansielle produkter.

Fokus er at tilbyde bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi og derved knytte medlemmerne endnu tættere til Coop. 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 2019 øget kundeantallet med 18 % til 160.000 kunder, inkl. en mindre andel kunder alene med bankprodukter i Coops medlemsapp. Kundetilgangen er tilfredsstillende.



Bankens kreditgivning er i 2019 øget med 6 % til i alt 1.982 mio. kr. i udlån og bevilgede kreditter. Bankens udlån er øget med 11 %.

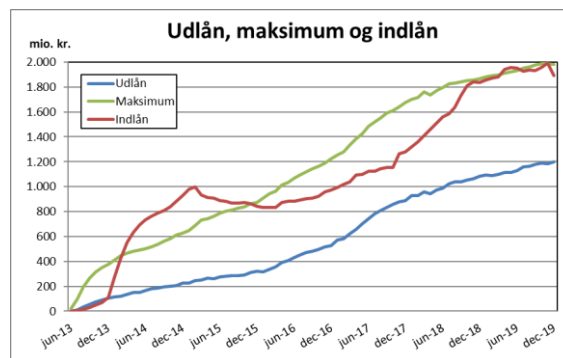
Banken har desuden i løbet af året øget indlånet med 3 % til i alt 1.893 mio. kr.

Banken har ultimo 2019 varslet negative renter på store indlån for at matche markedsudviklingen og derved begrænse yderligere stigning i overskudslikviditeten.

Investeringsforeningen Coop Opsparing, hvor Coop Bank er partnerbank, udvikler sig fortsat gunstigt. Ved udgangen af 2019 er der investeret 235 mio. kr. i foreningens afdelinger.

Udover handel med Investeringsforeningen

Coop Opsparings investeringsforeningsbeviser har banken medio 2019 udvidet handlen med værdipapirer til at omfatte et stort udvalg af børsnoterede danske aktier og obligationer.



Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør -5,8 mio. kr. efter skat mod -19,4 mio. kr. i 2018. Resultatet er som forventet bedre end resultatet i 2018 og i overensstemmelse med udmeldingerne i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2018.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 84,7 mio. kr. mod 74,7 mio. kr. i 2018, en stigning på godt 13 %. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang af lån og kreditter.

Kursreguleringer andrager -1,4 mio. kr. mod -3,4 mio. kr. i 2018. Kursregulering modsvares delvist af renteindtægter på obligationerne.

Der har gennemsnitligt været 61 medarbejdere ansat, omregnet til heltidsbeskæftigede, lige som i 2018. Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 44,5 mio. kr. mod 42,4 mio. kr. i 2018, en stigning på 5 %.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 41,5 mio. kr. mod 41,4 mio. kr. i 2018.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 10,2 mio. kr. mod 16,7 mio. kr. i 2018. Faldet i nedskrivningerne skal ses på baggrund af de fortsatte gode konjunkturer i den danske økonomi. Da ledelsen vurderer, at der er en øget sandsynlighed for en generel økonomisk tilbagegang, der endnu ikke er indregnet i parametrene i bankens nedskrivningsmodel, har banken lagt 0,7 mio. kr. til de beregnede nedskrivninger.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 0,8 % mod 1,5 % i 2018.

De lave nedskrivningsniveauer afspejler bankens balancerede tilgang til vækst og krav

om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau over for kunderne, samt de generelt lave nedskrivninger hos kreditinstutter grundet den økonomiske konjunktursituation.

Banken er sambeskattet med Coop a/b 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 2.156 mio. kr. mod 2.102 mio. kr. ultimo 2018. Forretningsomfanget udgøres af udlån efter nedskrivninger på 1.201 mio. kr. mod 1.082 mio. kr. ultimo 2018 og indlån på 1.893 mio. kr. mod 1.838 mio. kr. ultimo 2018.

75 % af udlånet til privatkunder vedrører Coop Lån, mens udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks Mastercard udgør 18 %. 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 74 mio. kr. aftaleindlån svarende til 4 %. Ultimo 2018 var aftaleindlånet på 507 mio. kr., og udgjorde 28 % 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.

Kapitalgrundlaget er pr. 31.12.2019 opgjort til 187,4 mio. kr. jf. egenkapitalopgørelsen. Det er et fald på 5,2 mio. kr. i forhold til 31.12.2018, hvilket primært kan henføres til bankens negative driftsresultat.

Kapitalgrundlaget er desuden fortsat påvirket af implementeringen af IFRS 9 i 2018. Banken har valgt at indføre en gradvis indfasning af EU-kommisionens regler over en 5-årig indfasningsperiode for egenkapitalpåvirkningen af reglerne for kredittab. Det betyder, at banken i 5-års perioden vil blive påvirket med 11,7 mio. kr. af den samlede effekt af EU-kommisionens regler. Effekten på kapitalgrundlaget var 0,6 mio. kr. i 2018 og yderligere 1,1 mio. kr. i 2019.

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 1.136 mio. kr.

Vedrørende risikostyring henvises til note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici samt bankens risikorapport, som kan læses på

www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Bankens kapitalprocent er på 16,5 %.

Bankens ledelse sikrer, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal være til stede for at dække alle væsentlige risici.

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, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2019 er opgjort til 106,5 mio. kr. og solvensbehovet derfor bliver 9,4 %.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet var på 7,1 % af de risikovægtede poster, svarende til 81 mio. kr. pr. 31.12.2019.

Bankens eget mål for kapitaloverdækning, inkl. NEP-tillæg og kapitalbuffer i forhold til solvensbehovet var på 4,3 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 48 mio. kr. pr. 31.12.2019.

Coop Bank har for nuværende fået et NEP-tillæg på 4,0 %-point, der indfases løbende frem til 2023. Bankens NEP-tillæg pr. 31.12.2019 er på 0,25 %-point, svarende til 3 mio. kr., og der indfases yderligere 0,94 %-point 1. januar 2020.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %-point, og der er aktiveret 1,0 %-point af den kontracykliske buffer, hvorfor det kombinerede bufferkrav er på 3,5 %-point, svarende til 40 mio. kr. Erhvervsministeren har meddelt, at der aktiveres yderligere 0,5 %-point af den kontracykliske buffer pr. 30. juni 2020, og igen pr. 30. december 2020 til i alt 2,0 %.

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 ændres.

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/.

Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

NEP-kravet er for banken fastsat til 8,8 % af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlaget. NEP implementeres afledt af reglerne om genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/bail-in. Banken skal indfase NEP-kravet 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 i lighed med tidligere ved kapitaltilførsel.

Likviditet

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2019 med en dækning på 311 % mod 389 % ultimo 2018.

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	483.046	54 %
Level 1b aktiver	410.964	46 %
Level 2a aktiver	6.551	1 %
Level 2b aktiver	0	0 %
Total	900.561	100 %

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

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2020 og 2021 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-, rente- og konverteringsrisiko.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fem pejlemærker med hver sin grænseværdi til vurdering af pengeinstitutternes styrke og risikoeksponering. Tilsammen skal pejlemærkerne give et billede

af, om et pengeinstitut drives med en fornuftig risiko og er finansielt robust.

Banken overholder alle grænseværdierne.

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Store eksponeringer	<175 %	0 %
Ejendoms eksponering	<25 %	0 %
Funding ratio	<1,00	0,58
Udlånsvækst	<20 %	11 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	303 %

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 2019 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelse i note 2.

Usædvanlige forhold

Negative renteindtægter og positive renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter, grundet deres uvæsentlige karakterer. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret særskilt i regnskabet på henholdsvis negative renteindtægter og positive renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke haft indflydelse på målingen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til 2020

Ledelsen forventer, at banken i 2020 vil fortsætte med vækst i udlån og kreditgivning, og forventer et resultat efter skat, der er bedre end i 2019, og tæt på 0 mio. kr.

Banken forventer i foråret 2020 at udvide forretningsaktiviteterne med boligfinansiering.

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 kreditmodeller suppleret med indsigt i bl.a. kundens rådighedsbeløb og samlede gælds faktor. 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. it og marketing, som Coops selskaber leverer, samt e-penge og minikreditter, som Coop Bank leverer. Alle ydelser afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som delvist har anvendt bankens skattemæssige underskud for 2018 og betalt Coop Bank herfor.

Der henvises i øvrigt til note 23.

Aktiekapitalen

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

Banken er 100 % ejet af Coop a.m.b.a.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.

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.

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.

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 2019 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, hvilket er uændret i forhold til 2018. Måltallet er ikke opnået ved udgangen af 2019, hvilket skyldes, at der ikke har været udskiftning i bestyrelsen.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ved udgangen af 2019 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 2019 er bankens øvrige ledere fordelt på 50 % kvinder og 50 % mænd, mod 45 % kvinder og 55 % mænd i 2018.

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 Spejder Sport A/S Travelmarket A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Aktieselskabet Einar Willumsen Aktieselskabet Trap Danmark Foreningen AP Pension F.M.B.A. 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 3C Odense Erhvervspark A/S Brødrene Hartmann A/S Fakta A/S FDB Møbler 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 Coop Invest A/S</p>	<p>Medlem af bestyrelsen Bo Liljegren - f. 1963 - Tiltrådt 25.04.2014</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Adm. direktør Varbergs 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 Tørnøe Nørholm - f. 1965 Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv¹⁾</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Betalinger A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Investeringsforeningen Coop Opsparing</p>

¹⁾ 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 2019 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 2019 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 28. februar 2020

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegren

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 01.01.2019 – 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 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 7 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 01.01.2019 – 31.12.2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udlån	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Selskabets udlån udgør 1.201 mio. kr. pr. 31. december 2019 (1.082 mio.kr. pr. 31. december 2018), og årets nedskrivninger herpå udgør 10 mio. kr. i 2019 (17 mio. kr. i 2018) 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.

skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:

- 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 28. februar 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Bjørn Würtz Rosendal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40039

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15

Noter

Note 1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændr. i anvendt regnskabspraksis	16
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	21
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	22
Note 4	Hoved- og nøgletal	28
Note 5	Renteindtægter	29
Note 6	Renteudgifter	29
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	29
Note 8	Kursreguleringer	29
Note 9	Udgifter til personale og administration	30
Note 10	Revisionshonorar	32
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	32
Note 12	Skat	32
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33
Note 15	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer	34
Note 16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	35
Note 17	Øvrige materielle aktiver	35
Note 18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	35
Note 19	Indlån og anden gæld	35
Note 20	Udskudt skat	36
Note 21	Aktiekapital	36
Note 22	Dattervirksomhed fordelt pr. land	36
Note 23	Nærtstående parter	37
Note 24	Eventualforpligtelser	38
Note 25	Øvrig anvendt regnskabspraksis	39

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Renteindtægter	5	89.555	80.198
Negative renteindtægter	5	-3.514	-2.383
Renteudgifter	6	2.347	3.891
Positive renteudgifter	6	-2	-6
Netto renteindtægter		83.696	73.930
Gebyrer og provisionsindtægter	7	18.559	16.425
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		17.595	15.620
Netto rente- og gebyrindtægter		84.659	74.735
Kursreguleringer	8	-1.437	-3.375
Andre driftsindtægter		5.251	4.541
Udgifter til personale og administration	9,10	86.001	83.814
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		97	334
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	10.157	16.658
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		19	17
Resultat før skat		-7.770	-24.895
Skat	12	1.921	5.495
Årets resultat		-5.849	-19.400
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-5.849	-19.400
Årets totalindkomst		-5.849	-19.400

Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2019	31.12.2018
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.046	49.071
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	461.684	409.495
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14,15	1.201.480	1.081.588
Obligationer til dagsværdi		410.964	530.632
Aktier m.v.		6.551	5.792
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	5.105	5.087
Øvrige materielle aktiver	17	24	121
Udskudt skat	20	8.521	9.210
Andre aktiver		10.441	8.863
Periodeafgrænsningsposter		1.996	1.909
Aktiver i alt		2.155.811	2.101.767
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	64.339	57.870
Indlån og anden gæld	19	1.892.589	1.838.344
Andre passiver		12.898	12.973
Gæld i alt		1.969.826	1.909.187
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		1.013	1.759
Hensatte forpligtelser i alt		1.013	1.759
Egenkapital			
Aktiekapital	21	125.000	125.000
- Øvrige reserver		335.000	335.000
Andre reserver i alt		335.000	335.000
Overført underskud efter skat		-275.028	-269.179
Egenkapital i alt		184.972	190.821
Passiver i alt		2.155.811	2.101.767
Ikke balanceførte poster			
Eventualforpligtelser	24	7.570	7.768

Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2019	125.000	65.821	190.821
Årets resultat	0	-5.849	-5.849
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-5.849	-5.849
Kapitaltilførsel	0	0	0
Egenkapital 31.12.2019	125.000	59.972	184.972
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

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
Kapitalforhold og Solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	184.972	190.821
Egentlig kernekapital før fradrag	184.972	190.821
Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9*	9.976	11.516
Frdrag:		
Udskudte skatteaktiver	7.090	9.210
Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	418	536
Egentlig kernekapital	187.441	192.591
Kapitalgrundlag	187.441	192.591
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	1.000.570	908.630
Operationel risiko	135.221	99.556
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.135.791	1.008.186
Kapitalkrav (søjle 1)	90.863	80.655
Kapitalprocent	16,5 %	19,1 %
Kernekapitalprocent	16,5 %	19,1 %
Egentlig kernekapitalprocent	16,5 %	19,1 %

* 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 (2019: 0,85), 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, 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 præsentation af renter

Negative renteindtægter og positive renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter, grundet deres uvæsentlige karakterer. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret særskilt i regnskabet på henholdsvis negative renteindtægter og positive renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke haft indflydelse på målingen.

Regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til årsrapporten for 2018.

Kommende ændringer til anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynet har i deres ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 vedtaget nye regler vedrørende indregning af leasing for leasingtager, der træder i kraft for regnskabsperioden, som begynder 1. januar 2020.

Indregning af leasing for leasingtager ændres, således at der ikke længere sondres mellem operationel og finansiel leasing. Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, som skal afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelser med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingsforpligtelsen.

Banken har besluttet at anvende reglerne med virkning fra 1. januar 2020. Det er bankens vurdering, at leasingreglerne vil medføre en forøgelse af bankens balance med 2-3 mio. kr. med en uvæsentlig effekt på resultatopgørelsen.

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 bankens interne ledelsesrapportering. Banken 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 med fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. 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

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelser. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Derfor foretages allerede på tidspunktet for første indregning 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 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.

Der har i regnskabsperioden været foretaget reestimation af flere af parameterværdierne, der indgår i beregningen af nedskrivningsforventningerne, på baggrund af et styrket datagrundlag.

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 (Sandsynlighed for misligholdelse) 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 førstegangsinregning 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 0,9 % af kapitalgrundlaget.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken 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 banken 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. Banken 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.

Ledelsesmæssige tillæg:

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. 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 0,8 mio. kr. Det er bankens vurdering, at risikoen for en generel økonomisk tilbagegang både nationalt og internationalt er vokset den seneste tid og på den baggrund er det besluttet at lave et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne svarende til 5 % af bankens nedskrivninger for forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 2 per ultimo 2019, svarende til i alt 0,7 mio. kr.

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

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 bankens 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.

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 bliver indgået en frivillig aftale om afvikling af gælden.

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

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 bankens interne ledelsesrapportering. Banken 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.

Banken måler en række poster til amortiseret kostpris, som kan afvige fra dagsværdi. Det er bankens vurdering, at afvigelsen ikke er væsentlig.

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 2019, er:

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

Måling af nedskrivninger på udlån 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 regnskabsafregningen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

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. Disse scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig 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 i få tilfælde 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. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere og segmenter, ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Ledelsen har med baggrund i, at risikoen for en generel økonomisk tilbagegang er steget i den seneste tid, foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til de forventede nedskrivninger for 2020 per ultimo 2019 på 5 % i stadie 1 og 2, svarende til 0,7 mio. kr.

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. 31.12.2019 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 7,1 mio. kr. vedrørende skattemæssige underskud 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 engagement med Coop koncernen og 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.)	31.12.2019	31.12.2018
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.046	49.071
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	461.684	409.495
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.256.314	1.134.511
Obligationer til dagsværdi	410.964	530.632
Balanceførte poster oven for i alt	2.178.008	2.123.709
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer	781.018	784.311
Garantier	7.589	7.787
Ikke balanceførte poster i alt	788.607	792.098
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger m.v.	2.966.615	2.915.807

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.)	31.12.2019	31.12.2018
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.046	49.071
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	461.684	409.495
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.201.480	1.081.588
Obligationer til dagsværdi	410.964	530.632
Balanceførte poster oven for i alt	2.123.174	2.070.786
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer	780.024	782.571
Indeståelse Garantiformuen	7.570	7.768
Ikke balanceførte poster i alt	787.594	790.339
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger m.v.	2.910.768	2.861.125

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 kreditprocesser. 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 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 kundevedtede 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 kreditscoring, herunder opfølgning på kreditscoremodellens 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 privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2019 samlet 4,0 mio. kr. (pr. 31.12.2018: 3,7 mio. 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 2019 på 0,8 % (1,5 % for 2018). Målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter er nedskrivningsprocenten på 0,5 % for 2019 (0,9 % for 2018).

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 2019			Ultimo 2018		
	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.
Bonitet 2b/Stadie 1	1.159.400	781.424	10.282	1.047.727	783.870	11.009
Bonitet 2c/Stadie 2	27.546	3.987	4.283	29.076	4.259	5.812
- Restance og overtræk	12.049	886	2.604	11.545	1.079	3.466
- Andre svaghedstegn	15.497	3.101	1.679	17.531	3.180	2.347
Bonitet 1/Stadie 3	69.369	3.196	41.282	57.708	3.969	37.861
- Inkasso	39.074	0	25.022	30.916	0	20.759
- Øvr. indikationer på kredittab	30.295	3.196	16.260	26.793	3.969	17.102
I alt	1.256.314	788.607	55.847	1.134.511	792.098	54.682

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 brutto udlån for 69,4 mio. kr. i stadie 3 (2018: 57,7 mio. kr). Desuden er der afskrevne udlån for 20,9 mio. kr. (2018: 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 hensyntagen til ønsket om et middel 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 +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2019 udgøre +/- 4,8 mio. kr. Se note 4 for nøgletal for renterisiko. Indenfor denne ramme er 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 (kursændring ved ændring af renten på 1% -point) 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 2019				Ultimo 2018			
	Balance		Renterisiko		Balance		Renterisiko	
Balanceførte aktivposter med renterisiko								
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	461.684		0		409.495		76	
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	1.201.480		2.017		1.081.588		1.879	
Obligationer til dagsværdi	410.964		2.175		530.632		4.137	
Balanceførte passivposter med renterisiko								
Indlån og anden gæld	1.892.589		-144		1.838.344		-2.531	
Balanceførte poster i alt, netto			4.049		3.560			
Renterisiko opdelt efter varighed								
0-1 år			1.506				-846	
1-2 år			1.531				1.858	
Over 2 år			1.011				2.548	
I alt			4.049				3.560	
Effekt af en ændring i renteniveauet								
Renteændring % -point	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-4.049	-2.024	2.024	4.049	-3.560	-1.780	1.780	3.560

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 investeringsforeningsbeviser i 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 0,7 mio. kr. (2018: 0,6 mio. kr.) for banken.

Valutarisiko

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Ved udgangen af 2019 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2018: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2018: 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. (2018: 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 funderingen.

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. 31.12.2019 på 311 % (2018: 389 %).

Se tabel 5 for en opgørelse af likviditetsrisiko på baggrund af finansielle aktivers og forpligtelsers forfaldstidspunkt. Bankens obligationsbeholdning er ultraliquid, 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 2019						
Aktiver, uddrag						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.046					49.046
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	461.684					461.684
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.588	66.221	213.349	796.979	109.343	1.201.480
Obligationer til dagsværdi		2.113	111.521	297.331		410.964
Aktier mv. til dagsværdi					6.551	6.551
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	2.527	4.210		8.521	5.700	20.957
I alt aktiver	528.844	72.543	324.870	1.102.831	121.595	2.150.682
Passiver, uddrag						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64.339					64.339
Indlån og anden gæld	1.818.900	41.143	32.546			1.892.589
Andre passiver	5.328	4.614	2.957			12.898
Egenkapital					184.972	184.972
I alt	1.888.566	45.757	35.503		184.972	2.154.798
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
Aktier 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, uddrag						
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

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.)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Hovedtal					
Resultatopgørelse *)					
Netto rente- og gebyrindtægter	84.659	74.735	60.673	39.993	23.067
Kursreguleringer	-1.437	-3.375	-9.556	-8.585	-6.609
Udgifter til personale og administration	86.001	83.814	84.121	72.388	67.378
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.157	16.658	8.494	6.274	9.277
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	17	15	16	16
Årets resultat	-5.849	-19.400	-33.394	-39.689	-51.361
Balance					
Udlån	1.201.480	1.081.588	889.162	528.778	321.051
Egenkapital	184.972	190.821	171.958	155.352	145.039
Aktiver i alt	2.155.811	2.101.767	1.496.401	1.165.036	1.019.320
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kapitalprocent	16,5%	19,1%	20,8%	28,6%	40,7%
Kernekapitalprocent	16,5%	19,1%	20,8%	28,6%	40,7%
Indtjening					
Egenkapital forrentning før skat	-4,1%	-14,2%	-25,8%	-33,9%	-46,1%
Egenkapital forrentning efter skat	-3,1%	-11,1%	-20,4%	-26,4%	-35,2%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-0,3%	-0,9%	-2,2%	-3,4%	-5,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,92	0,75	0,55	0,39	0,20
Markedsrisici					
Renterisiko	2,2%	1,8%	0,0%	1,9%	1,4%
Likviditet					
LCR	311%	389%	283%	363%	473%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,4%	61,7%	71,8%	57,1%	40,7%
Kreditrisici					
Udlån i forhold til egenkapital	6,5	5,7	5,2	3,4	2,2
Årets udlånsvækst	11,1%	21,6%	68,2%	64,7%	42,2%
Årets nedskrivningsprocent	0,8%	1,5%	0,9%	1,1%	2,7%
Summen af store eksponeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	23,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året.

Noter

	01.01.2019	01.01.2018
(t.kr.)	-31.12.2019	-31.12.2018
Note 5 Renteindtægter		
Indskudsbeviser	-2.590	-1.004
Kreditinstitutter og centralbanker	-160	-37
Udlån og andre tilgodehavender	87.960	77.607
Obligationer, med positiv rente	1.594	2.591
Obligationer, med negativ rente	-764	-1.342
Renteindtægter i alt	86.041	77.815
Heraf positive renteindtægter	89.555	80.188
Heraf negative renteindtægter	-3.514	-2.383
Note 6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-2	-6
Indlån og anden gæld	2.347	3.891
Renteudgifter i alt	2.345	3.885
Heraf positive renteudgifter	-2	-6
Heraf negative renteudgifter	2.347	3.891
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	200	85
Betalingsformidling	15.049	13.090
Øvrige gebyrer og provisioner	3.310	3.250
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	18.559	16.425
Note 8 Kursreguleringer		
Aktier m.v.	759	-208
Obligationer	-2.196	-3.167
Kursreguleringer i alt	-1.437	-3.375

Noter

	01.01.2019	01.01.2018
(t.kr.)	-31.12.2019	-31.12.2018
Note 9 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	31.464	30.136
Pensioner	3.299	3.112
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	6.496	5.993
Personaleudgifter i alt	41.260	39.240
Vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktionen	2.508	2.435
Bestyrelse	754	743
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	3.263	3.178
Øvrige administrationsudgifter	41.479	41.395
Udgifter til personale og administration i alt	86.001	83.814
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	61	61
Bankens vederlag til direktionen		
Antal medlemmer	1	1
Allan Nørholm		
Kontraktligt vederlag *)	2.425	2.360
Pension	242	235
Kontraktligt vederlag i alt	2.668	2.595
Vederlag direktionen i alt	2.668	2.595

*) 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.)	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Note 9 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Bankens vederlag til bestyrelse		
Antal medlemmer	5	5
Bestyrelsesmedlemmer		
Lasse Bolander, formand	431	425
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Andersen, medlem	108	106
Bo Liljegren, medlem	108	106
Michael Ahm, medlem	108	106
Vederlag bestyrelsen i alt	754	743
<p>Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.</p> <p>Lasse Bolander, Jan Madsen og Bjarne Andersen har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil på henholdsvis t.kr. 2.841 (2018: 2.802), t.kr. 4.620 (2018: 4.602) og t.kr. 307 (2018: 271), samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0 (2018: 0), t.kr. 2.633 (2018: 2.933) og t.kr. 0 (2018: 0). Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endelig opgjort ved regnskabsafslæggelsen.</p>		
Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Antal medlemmer	4	4
Fast vederlag til væsentlige risikotagere	4.618	4.364

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.)	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Note 10 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	207	319
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	169	81
Andre ydelser	9	93
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	385	493
Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til selskabet består af afgivelse af diverse erklæringer, samt anden generel regnskabs-, regulerings- og skatterådgivning.		
Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender:		
Nye nedskrivninger	27.357	31.046
Tilbageførte nedskrivninger	19.431	15.469
Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat	3.312	959
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	355	34
I alt	10.884	16.503
Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer:		
Nye hensættelser	547	1.297
Tilbageførte hensættelser	1.274	1.142
I alt	-727	155
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	10.157	16.658
Note 12 Skat		
Aktuel skat	2.610	0
Ændring udskudt skat	-825	5.495
Regulering vedrørende tidligere år	135	0
Skat af årets resultat	1.921	5.495
Resultat før skat	-7.770	-24.895
Beregnet skat ved gældende skattesats 22 % (2018: 22 %)	1.709	5.477
Permanente afvigelser	-1	14
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	4	4
Midlertidige forskelle	73	0
Regulering vedrørende tidligere år	135	0
Skat af årets resultat	1.921	5.495
Effektiv skatteprocent	24,7	22,1

Noter

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	461.684	409.495
I alt	461.684	409.495
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	17.684	12.495
Tilgodehavender hos centralbanker	444.000	397.000
I alt	461.684	409.495
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.201.480	1.081.588
Udlån i alt	1.201.480	1.081.588
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	15.588	9.269
Til og med 3 måneder	66.221	70.407
Over 3 måneder til og med 1 år	213.349	195.008
Over 1 år til og med 5 år	796.979	694.767
Over 5 år	109.343	112.137
Samlet udlån i alt	1.201.480	1.081.588
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

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
Note 15 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Korrektiver fordelt på stadier		
Stadie 1		
Nedskrivninger mv. primo	11.009	11.531
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	3.598	3.074
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-347	-555
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-3.972	-3.031
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-7	-10
Stadie 1 ultimo	10.282	11.009
Stadie 2		
Nedskrivninger mv. primo	5.812	4.795
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	949	815
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-1.069	1.580
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-1.399	-1.374
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-10	-4
Stadie 2 ultimo	4.283	5.812
Stadie 3		
Nedskrivninger mv. primo	37.861	29.497
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	5.302	2.777
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	14.276	20.178
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-8.637	-6.570
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-7.520	-8.022
Stadie 3 ultimo	41.282	37.861
Samlede korrektiver ultimo	55.847	54.682
Korrektiver fordelt på udlån samt garantier og uudnyttede kreditrammer		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Nedskrivninger primo	52.923	44.220
Nye nedskrivninger, netto	1.911	8.703
Nedskrivninger ultimo	54.834	52.923
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Hensættelser primo	1.759	1.604
Nye hensættelser, netto	-746	155
Hensættelser ultimo	1.013	1.759
Samlede korrektiver ultimo	55.847	54.682

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 2019 påvirket af vækst i kreditporteføljen og ændringer i de anvendte parameterestimer. For stadie 1 og 2 er de statistiske estimer for parametrene 12 måneders PD og LGD med videre opdateret, og ledelsesmæssigt fastsatte parametre er korrigeret i overensstemmelse med data. Parameteropdateringen har medført et nettofald i nedskrivningerne i både stadie 1 og 2, trods væksten i porteføljen. Dette tilskrives primært fald i 12 måneders PD for begge stadier.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskuende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er faldet over året, hvilket primært er baseret på, at datagrundlags-perioden, for hvilken vi beregner vores PD 12, er fra en nyere periode, hvor tabene statistisk har været højere.

Nedskrivninger mv. for stadie 3 var i 2019 påvirket af den større kreditportefølje. Modsat har faldet i parameterestimatet for ECL medført færre nedskrivninger mv. Foretagne afskrivninger har nedbragt korrektivkontoen.

Noter

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
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	87	70
Andel i årets resultat efter skat	19	17
Op- og nedskrivninger 31.12.	105	87
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	5.105	5.087

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100%	5.105	19

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
Note 17 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris 01.01.	1.470	2.699
Tilgang i året	0	46
Afgang i året	0	1.275
Kostpris 31.12.	1.470	1.470
Ned- og afskrivninger 01.01.	1.349	2.310
Årets afskrivninger	97	283
Årets afskrivninger på afhændede og udgåede aktiver	0	31
Afgang i året	0	1.275
Af- og nedskrivninger 31.12.	1.446	1.349
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	24	121

Note 18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt på restløbetid:

Anfordring	64.339	57.870
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	64.339	57.870

Note 19 Indlån og anden gæld

Fordelt på restløbetider:

Anfordring	1.818.900	1.331.575
Til og med 3 måneder	41.143	102.941
Over 3 måneder og til og med 1 år	32.546	390.779
Over 1 år og til og med 5 år	0	13.049
Indlån og anden gæld i alt	1.892.589	1.838.344
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	1.818.900	1.331.575
Tidsindskud	73.689	506.769
Indlån og anden gæld i alt	1.892.589	1.838.344

Noter

(t.kr.)

	Udskudt skat 01.01.2019	Indregnet i årets resultat	Andre bevæ- gelser	Udskudt skat 31.12.2019
Note 20 Udskudt skat				
Ændringer i udskudt skat 2019				
Immaterielle anlægsaktiver	706	57	0	763
Driftsmidler	111	30	0	141
Periodeafgrænsningsposter	-421	-19	0	-439
Gebyr til amortisering	0	966	0	966
Regulering tidligere år	0	135	0	135
Skattemæssig værdi af underskud	5.503	4.062	-2.610	6.955
Effekt af ny regnskabspraksis iht. IFRS9 pr. 1.1.2018	3.310	-3.310	0	0
Udskudt skat i alt	9.210	1.921	-2.610	8.521

Bankens skattemæssige underskud forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern inden for de næste år. Banken er i 2019 blevet betalt 2.610 t.kr. for en del af skattemæssigt underskud for 2018.

	Udskudt skat 01.01.2018	Indregnet i årets resultat	Andre bevæ- gelser	Udskudt skat 31.12.2018
Ændringer i udskudt skat 2018				
Immaterielle anlægsaktiver	937	-231	0	706
Driftsmidler	88	23	0	111
Periodeafgrænsningsposter	-620	199	0	-421
Regulering tidligere år	-464	0	464	0
Skattemæssig værdi af underskud	9.173	5.503	-9.173	5.503
Effekt af ny regnskabspraksis iht. IFRS9 pr. 1.1.2018	3.310	0	0	3.310
Udskudt skat i alt	12.424	5.495	-8.709	9.210

Note 21 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 125.000.000 kr. fordelt på aktier à 1 kr. 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	503	24	5

Noter

(t.kr.) 31.12.2019 31.12.2018

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 bestyrelse 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 mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser. Bankens har en beholdning på 6,6 mio. kr. af andele i investeringsforeningen Coop Opsparing og foretager løbende handler hermed.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)

Kapitaltilførsel	0	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	2.610	8.709

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

Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	0	0
Bestyrelse	3	5
Ledelse i bankens moderselskab	124	162

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

Direktion	0	0
Bestyrelse	137	135
Ledelse i bankens moderselskab	370	316

Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	81	55
Bestyrelse	412	440
Ledelse i bankens moderselskab	1.121	1.229

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

I 2019 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 5,95 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % - 0,25%.

Noter

(t.kr.)	31.12.2019	31.12.2018
Note 24 Eventualforpligtelser		
Øvrige garantier	7.570	7.768
Eventualforpligtelser i alt	7.570	7.768

Indskydergaranti og afviklingsordning

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning i Danmark indebærer, at banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. For bidragsåret 2019 er målniveauet opgjort til 5,8 mio. kr. og formuens midler opgjort til 8,8 mio. kr.

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikjusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden 31.12.2024. Bankens bidrag for 2019 udgør 7 t.kr. (2018: 7 t.kr.).

Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 7.570 t.kr. (2018: 7.768 t.kr.) ved årets udgang efter hensættelse herpå.

Tvister

Nets har faktureret banken visse gebyrer i 2019 og mener at have et yderligere tilgodehavende vedr. disse. Banken er af den opfattelse, at Nets ikke har adgang til at opkræve de pågældende gebyrer. Banken har indregnet det mest sandsynlige udfald af sagen i omkostningerne for 2019.

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2019 skønsmæssigt kan opgøres til 16 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstilsynet påbudte varsel.

Husleje

Banken har indgået aftale med Coop Danmark om leje af lokaler. Der er 6 måneders opsigelse på lejeaftalen, hvilket pr. 31.12.2019 kan opgøres til 0,3 mio. kr.

Skat

Banken indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab. Banken hæfter derfor iflg. Selskabsskattelovens 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 mindre engagementer 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

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter er præsenteret på hver sin linje i resultatopgørelsen.

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, e-penge faciliteter m.v.

Note 25 Øvrig anvendt regnskabspraksis

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.

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 amba 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 egenkapitalen.

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 regnskabsaflæggende 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.

Note 25 Øvrig anvendt regnskabspraksis

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.

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 clearingsmellemværende. 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 tidsindskud 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

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 Liljegren
Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S