

Coop Bank A/S
ÅRSRAPPORT 2015



coop bank

Indhold

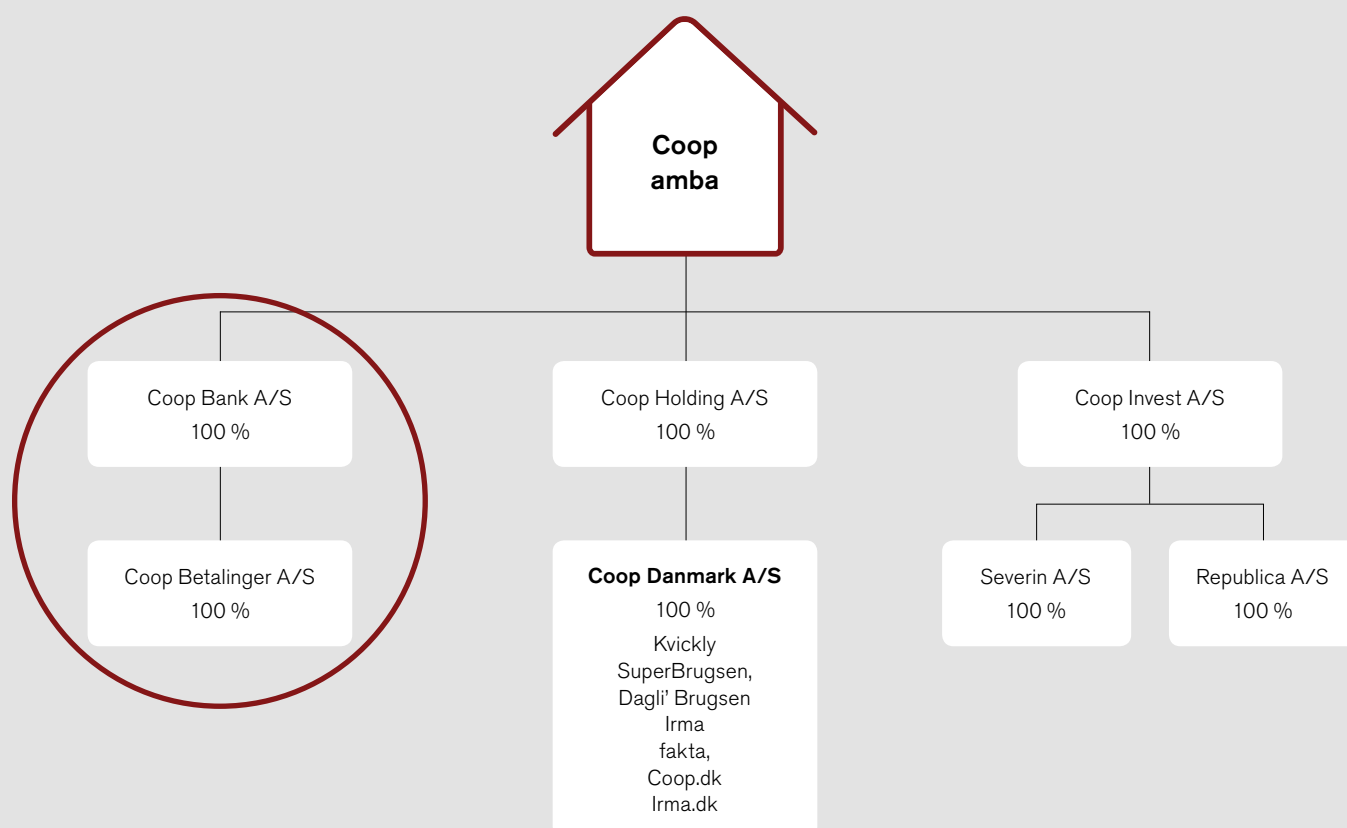
3 Ledelsesberetning

Kort om Coop Bank	3
Ledelsesberetning	4
Bestyrelse og direktion	9
Ledespåtegning	11
Den uafhængige revisors erklæringer	12

13 Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18
Selskabsoplysninger	38

Kort om Coop Bank



Coop Bank A/S er 100 % ejet af Coop amba. Coop amba er det medlemsejede moderselskab i Coop koncernen, der driver Kvickly, SuperBrugsen, Dagli' Brugsen, Irma, fakta, Coop.dk og Irma.dk. Coop Betalinger er 100 % ejet af Coop Bank og etableret, for at kunderne via kortterminaler i Coops butikker kan indstøtte kontanter på deres konti i Coop Bank.

Det er Coop Banks vision at være medlemmernes foretrukne bank.

Coop Banks mission er at gøre hverdagen enklere og billigere for Coops medlemmer samt at styrke medlemmernes loyalitet over for Coop, ved at tilbyde

- attraktive rentevilkår for dagligdags bankprodukter
- enkle og gennemskelige produkter uden gebyrer
- nemme selvbetjeningsløsninger
- nem opsamling af medlemsfordele
- ekstra medlemsfordele

Coop Bank blev etableret den 6. maj 2013, og banken brugte 2013 til at bygge bankens infrastruktur op. 2014 blev brugt til at positionere banken bredt i Coop medlemmernes bevidsthed, samt øge relevansen for og komme tættere på Coops medlemmer

I 2015 har fokus været på at tiltrække flere kunder til banken samt at servicere eksisterende kunder, og på at præsentere flere og bredere anvendelsesmuligheder af banken og bidrage til at øge medlemmernes loyalitet overfor Coops butikker. Medlemmer kan nu rente- og afdragsfrit finansiere køb af FDB møbler på coop.dk, og banken har også indgået aftale om finansieringstilbud til medlemmer på andre eksterne partners hjemmesider.

I 2016 vil fokus være på at øge bankens udlån til både eksisterende kunder med målrettede tilbud samt attraktive tilbud i markedet også til nye kunder.

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 – typisk helt uden gebyrer.

Fokus er at tilbyde de basale bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi. Coop har 1,6 mio. medlemmer.

Kunderne betjenes via internettet, e-mails og telefonen. I Coops butikker kan bankens kunder endvidere få udført enkle transaktioner, som ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Banken har i løbet af 2015 øget kundeantallet med knap 50 % til 59.000.

Bankens kreditgivning er øget med 34 % til i alt 886 mio. kr. i samlet udlån og bevilgede kreditter. Det gennemsnitlige rentebærende udlån pr. kunde er øget med 3 % i løbet af 2015.

Banken har desuden i løbet af året som planlagt fået nedbragt indlånet med 9 % til i alt 843 mio. kr.

Kundetilgangen er tilfredsstillende og vidner om, at banken har den forventede relevans for medlemmerne.

En fortsat generel lav appetit på at optage lån hos forbrugerne er den væsentligste årsag til en afdæmpet stigning i udlånet. Fokus i

banken er og har været at tilpasse og udbygge bankens internetbaserede salgskanaler. I årets løb har banken introduceret tilbud om finansiering på Coop.dk, BetterHome m.fl.

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop a/s på 50 mio. kr. i april 2015.

Resultatopgørelsen

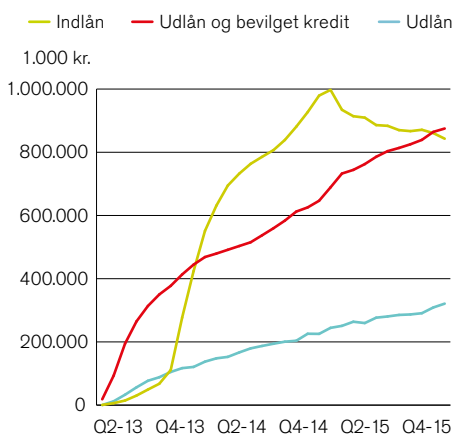
Årets resultat udgør -51,4 mio. kr. efter skat mod -61,9 mio. kr. i 2014. Resultatet er bedre end forventningen om et resultat på niveau med 2014, som senest blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2014.

Resultatet af finansielle aktiviteter udgør 16,7 mio. kr. mod 6,5 mio. kr. i 2014. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Bankens renteindtægter fra udlån til kunder er den primære kilde til indtjening og er næsten fordoblet til 20,9 mio. kr. fra 11,4 mio. kr. i 2014.

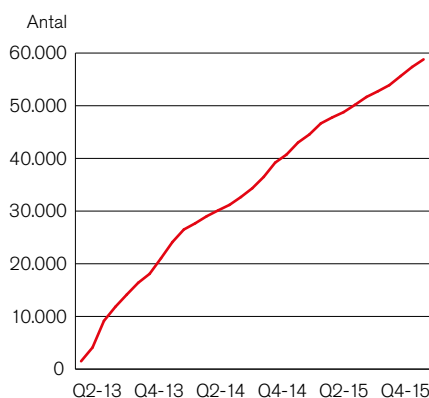
Der har gennemsnitligt været ansat 53 medarbejdere omregnet til heltidsbeskæftigede. Udgiften til personale m.v. udgør 36,1 mio. kr. mod 33,7 mio. kr. i 2014.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 31,3 mio. kr. mod 39,5 mio. kr. i 2014. Faldet er væsentligt påvirket af et fald i markedsføringsomkostninger på 7,4 mio. kr., der blev afholdt til etablering af bankens markedsposition i 2014.

Udvikling ind- og udlån



Antal kunder



Afskrivninger på 5,4 mio. kr. mod 4,0 mio. kr. i 2014 vedrører primært afskrivninger på aktiveret udvikling af it-software og erhvervet it-software i 2013 og 2014.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 9,3 mio. kr. mod 11,4 mio. kr. i 2014. De individuelle nedskrivninger og tab udgør netto 6,7 mio. kr. mod 7,1 mio. kr. i 2014 og vedrører kunder, hvor der foreligger information, som identificerer tab. De gruppevise nedskrivninger udgør netto 2,6 mio. kr. mod 4,3 mio. kr. i 2014, og vedrører primært kunder, der har udvist økonomiske svaghedstegn. Faldet i nedskrivningerne tilskrives, at banken monitorerer og løbende tilpasser sine kreditmodeller og processer med henblik på at styre/optimere tabene på nye og eksisterende udlån.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 2,7 % mod 4,8 % i 2014. Nedskrivningsprocenten afspejler, at bankens kreditportefølje primært består af forbrugskreditter uden sikkerhed. Kunder, der misligholder, har ofte trukket deres kredit helt op. I forhold til bevilgede udlån og kreditter udgør nedskrivninger m.v. 1,0 % (2014: 1,7 %).

Banken er sambeskattet med Coop a/b og dets øvrige datterselskaber, der anvender bankens skattemæssige underskud. Banken har derfor indtægtsført skatteværdien af årets negative resultat. Det var ligeledes tilfældet for 2014.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 1.019 mio. kr. mod 1.103 mio. kr. ultimo 2014. Forretningsomfanget udgøres af udlån efter nedskrivninger på 321 mio. kr. (2014: 226 mio. kr.) og indlån på 843 mio. kr. (2014: 927 mio. kr.)

69 pct. af udlånet til privatkunder vedrører kredit i forbindelse med anvendelse af Coop Banks MasterCard, mens det resterende udlån fordeler sig mellem kassekreditter og CoopLån. Derudover har banken ydet et koncernternt lån til Coop koncernen for at mindske nettoomkostningen til bankens overskudslikviditet og således udnytte koncernens samlede likviditetsstrømme.

Bankens funding baseres på indlån og egenkapital. Bankens indlån funder fuldt ud bankens udlån. Af det samlede indlån er 135 mio. kr. højrenteindlån svarende til 16 % (595 mio. kr., 64 % i 2014). Højrenteindlån har en bindingsperiode på et år ved oprettelsen. Faldet i højrenteindlån er sket på baggrund af en kontrolleret proces fra bankens side, hvor banken har nedsat såvel det maksimale beløb, som kan indsættes pr. kunde pr. måned, som rentesats.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

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

Bankens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2015 opgjort til 140 mio. kr.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kreditrisiko og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er bankens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 343 mio. kr. Bankens kapitalprocent er på 41 %.

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

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledning. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Banken tilstræber en lav risiko, men vækstforventningerne er høje, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2015 er opgjort til 75,5 mio. kr., og solvensbehovet til 22,0 %.

Konjunkturbufferen og kapitalbevaringsbufferen indføres løbende frem til 2019. Ultimo 2015 er der indfaset 0,5 % -point af kon-

junkturbufferen, som ikke er aktiveret. Der er endnu ikke indfaset nogen del af kapitalbevaringsbufferen. Det kombinerede bufferkrav er derfor 0.

Banken har en målsætning om at have en overdækning af kapital på 2 % af de risikovægtede eksponeringer samt til den indfasede men ikke aktiverede del af konjunkturbufferen og det kommende års indfasning af kapitalbevaringsbufferen, som aktiveres umiddelbart. I alt en overdækning på 3,1 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 10,7 mio. kr. pr. 31.12.2015.

Det er ledelsens vurdering at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække risikoen forbundet med bankens nuværende aktiviteter. Der er planlagt kapitaltilførsel i 2016 for at understøtte bankens fortsatte udvikling.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsreglerne offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.coop-bank.dk/om-banken/regnskaber.

Likviditet

Der gælder for nuværende to sæt krav til bankens likviditet.

Baseret på de hidtidige krav jf. § 152 i lov om finansiel virksomhed har banken en overdækning af likviditet på i alt 541 mio. kr., svarende til 473 %.

De nye fælles europæiske regler til likviditet (liquidity coverage ratio, LCR) skal fra 1. oktober 2015 efterleves med 60 %. Reglerne indfases fuldt ud i perioden frem til 2018. Pr. 31.12.2015 har banken opgjort overdækningen til 442 mio. kr. svarende til 676 %.

Banken har således en solid overdækning i forhold til begge lovkrav og i forhold til bankens egen målsætning om en overdækning på 100 % af likviditetskravene.

Det er bankens strategi at funde udlån med indlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer konkurrencedygtigheden i prisen på højrenteindlån, markedsføring og grænserne for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 2.

Banken forventede i 2015 at nedbringe det markante indlånsoverskud, der var opbygget i 2014 ved tiltrækning af højrenteindlån, hvilket dog kun er sket delvist på trods af, at banken har nedsat indlånsrenterne. Omkostningerne til fundingen er som forventet.

Ledelsen vurderer fortsat, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2016 baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens overskudslikviditet placeret i særligt dækkede obligationer med kort løbetid, mens likviditeten til den løbende drift er placeret i Nationalbanken. Det er bankens politik, at likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit- samt rente- og konverteringsrisiko.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og opgørelsen af immaterielle anlægsaktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerhe-

Tabel 1. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og faktisk kapitalgrundlag

	% af samlede risikoeksponering	Mio. kr.
Søjle I - 8 %	8,0 %	27,4
Søjle II - risikotillæg	14,0 %	48,1
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	22,0 %	75,5
Kombineret bufferkrav, aktivt	0,0 %	0
Ønsket kapitaloverdækning	3,1 %	10,7
Ønsket kapitalgrundlag i alt	25,2 %	86,3
Faktisk kapitalgrundlag	40,7 %	139,6

den ved regnskabsaflæggelsen for 2015 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 1, anvendt regnskabspraksis.

Nye nedskrivningsregler, IFRS 9

Der forventes EU-godkendelse i 2016 af nye nedskrivningsregler med ikrafttrædelse den 1. januar 2018. De nye regler medfører indregning af forventede tab allerede ved låneetablering baseret på bankens historiske tabsstatistik i modsætning til i dag, hvor indregning baseres på konstaterede tab. Banken forventer, at de nye regler vil øge bankens nedskrivninger i et vist omfang i 2018, men at der samtidig vil ske en reduktion af kapital afsat til kreditrisiko i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

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.

Bankens udlånsvækst målt i procent er i overensstemmelse med bankens forretningsplan selvsagt meget høj i de første år – og derfor højere end grænseværdien. Den høje vækst adresseres i bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Øvrige grænseværdier overholdes jf. tabel 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bestyrelsen har som led i bankens fortsatte udvikling besluttet, og bankens eneejer Coop amba har tegnet, en kapitaltilførsel på 50 mio. kr., som erlægges senest ved udgangen af april 2016.

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

Forventninger til 2016

Ledelsen forventer, at banken i 2016 vil fortsætte med en høj kundetilgang samt vækst i udlån. Bankens investering i opbygning af kundebasen fortsætter således i 2016, og

banken forventer et resultat efter skat, der er lidt bedre, men dog i samme niveau som 2015.

Særlige risici

Bankens kreditportefølje er under opbygning, og der er usikkerhed om hastigheden i opbygningen heraf. Banken afsætter derfor væsentlige ressourcer til markedsføring.

Bankens forretningsmodel er baseret på lav/middel risikovillighed, hvor banken yder mindre lån til privatkunder. Kreditrisici styres på baggrund af kreditmodeller, der løbende er under udvikling og tilpasning til bankens forretningsmodel. Nedskrivninger sker på statistisk grundlag, hvor der løbende sker backtest af parametrene. Sammenholdt med de fortsatte usikre økonomiske konjunkturer giver det usikkerhed om målingen af bankens engagementer med kunderne.

Herudover er banken udsat for andre 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 bl.a. ydelser som lokaler, it, marketing og treasury. Alle ydelser afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Tabel 2. Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlag	<125 %	23 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Stabil funding	<1,00	0,32
Udlånsvækst	<20 %	42 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	473 %

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som har anvendt bankens skattemæssige underskud for 2014, og betalt Coop Bank herfor.

Banken har bevilget likviditetskredit til Coop koncernen indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer, for at banken kan mindske nettoomkostningerne til det høje indlån og udnytte koncernens samlede likviditetsstrømme. Kreditten og trækket herpå var pr. 31.12.2015 på 15 mio. kr.

Coop amba har i 2015 tilført 50 mio. kr. i kapital til banken.

Der henvises i øvrigt til note 22.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 110 mio. kr. fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Bestyrelsen er, med fortegningsret til bankens ejer Coop amba, indtil 2018 bemyndiget til at udvide bankens nominelle aktiekapital med op til 240 mio. kr. Udvidelsen kan foretages af én eller flere gange.

Selskabsledelse

Bestyrelsen bestod ved årsskiftet af 6 medlemmer, og den vælges for en periode på 1 år.

Direktionen består af 2 medlemmer. Direktionen har en fratrædelsesordning indeholdende henholdsvis 12 og 9 måneders

opsigelsesvarsel fra bankens side og konkurrenceklausul.

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

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

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2015.

Risikostyring

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

Der henvises yderligere til regnskabsnote 2, Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici, samt bankens risikorapport som kan læses på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber.

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

Da bankens balance to på hinanden følgende regnskabsår har oversteget 500 mio. kr., er banken fra 2016 forpligtet til at have et revisionsudvalg. Banken har nedsat et revisionsudvalg, der består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalgets opgaver følger kravene i den finansielle lovgivning.

Redegørelse om samfundsansvar

Der henvises til Coop koncernens Ansvarlighedsrapport 2015, som kan læses på om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og politik for øvrige ledelsesniveauer

Ved udgangen af 2015 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, mens kvinder udgør 50 % og mænd 50 % af bankens direktion. Bankens øvrige ledergruppe består af 33 % kvinder og 67 % mænd.

Coop Bank har ikke fastsat måltal for bestyrelsen eller udarbejdet politik for øvrige ledelsesniveauer, da banken ikke tidligere har været forpligtet til dette. Banken vil i 2016 fastsætte måltal for bestyrelsen og udarbejde en politik for øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelse



Lasse Bolander

f. 1968

Formand for bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 13.12.2012



Jan Madsen

f. 1969

Næstformand for bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 06.05.2013



Bjarne Dybdahl Andersen

f. 1955

Medlem af bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 06.05.2013



Bo Liljegen

f. 1963

Medlem af bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 25.04.2014

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- A/S INFORMATION
- COOP AMBA
samt fem datterselskaber
- DIRECT GRUPPEN A/S
- FIRST PURPLE GROUP A/S
samt et datterselskab
- LIBRIS MEDIA A/S
- MIDDELGRUNDSFONDEN
- NORDJYSKE MEDIER A/S
- SPEJDER SPORT A/S
- TRAVELMARKET A/S

Medlem af bestyrelsen:

- AKTIESELSKABET TRAP
DANMARK
- OK A.M.B.A.

Øvrige ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen:

- EMOSJU ApS
- ILOOPING ApS
- OK A.M.B.A.

Direktør i:

- COOP DANMARK A/S
- FAKTA A/S

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- KALUNDBORG BRUGS-
FORENING

Medlem af bestyrelsen:

- BRUGSFORENINGERNES
LÅNEFORENING A.M.B.A.
- COOP AMBA

Øvrige ledelseshverv

Direktør i:

- LEKSANDS SPARBANK

Bestyrelse -fortsat

Direktion



Gregers Wedell-Wedellsborg

f. 1972

Medlem af bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 03.02.2015

Øvrige ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen:

- FONDEN AF 1. OKTOBER 1959
- VALLØ STIFT
- ALLUNITE A/S



Michael Ahm

f. 1962

Medlem af bestyrelsen
COOP BANK A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- BIGEFINANCIALS A/S

Direktør i:

- LDE 1 ApS
- LDE 2 ApS
- LDE 3 ApS

Fuldt ansvarlig deltager:

- MANAGE MORE



Allan Nørholm

f. 1965

Adm. direktør
COOP BANK A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- COOP BETALINGER A/S

Medlem af bestyrelsen:

- SPAREKASSEN FYN A/S
- SPAREKASSEN SJÆLLAND A/S



Charlotte Skovgaard

f. 1972

Direktør
COOP BANK A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen:

- COOP BETALINGER A/S (Direktør og bestyrelsesmedlem)

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 11. marts 2016

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Charlotte Skovgaard
Direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegren

Gregers Wedell-Wedellsborg

Michael Ahm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici

for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for instituttets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af instituttets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk

statsautoriseret revisor

A close-up photograph showing a hand holding a credit card in the upper left corner, and another hand typing on a white keyboard in the lower right. The background is a wooden desk. The text 'Årsregnskab' is overlaid on the left side of the image.

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

15 Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17

18 Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis	18
Note 2 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	19
Note 3 Kapitalforhold og solvens	24
Note 4 Hoved- og nøgletal	25
Note 5 Renteindtægter	26
Note 6 Renteudgifter	26
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter	26
Note 8 Kursreguleringer	26
Note 9 Udgifter til personale og administration	27
Note 10 Revisionshonorar	29
Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	29
Note 12 Skat	29
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender	30
Note 15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31
Note 16 Øvrige materielle aktiver	31
Note 17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	32
Note 18 Indlån og anden gæld	32
Note 19 Ændringer i udskudt skat	33
Note 20 Aktiekapital	33
Note 21 Dattervirksomhed fordelt pr. land	33
Note 22 Nærtstående parter	34
Note 23 Eventualforpligtelser	35
Note 24 Øvrigt anvendt regnskabspraksis	36

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
Renteindtægter	5	28.622	19.049
Renteudgifter	6	4.152	6.837
Netto renteindtægter		24.470	12.212
Gebyrer og provisionsindtægter	7	8.906	5.113
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		10.309	6.747
Netto rente og gebyrindtægter		23.067	10.578
Kursreguleringer	8	-6.609	-5.326
Andre driftsindtægter		271	1.268
Udgifter til personale og administration	9	67.378	73.237
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		5.370	4.013
Andre driftsudgifter		1.970	9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	9.277	11.395
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		16	22
Resultat før skat		-67.248	-82.112
Skat	12	15.887	20.243
Årets resultat		-51.361	-61.869
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-51.361	-61.869
Årets totalindkomst		-51.361	-61.869

Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2015	31.12.2014
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		177.122	138.399
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	2.974	107.009
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	321.051	225.810
Obligationer til dagsværdi		476.604	578.709
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15	5.038	5.022
Immaterielle aktiver		4.933	9.404
Øvrige materielle aktiver	16	1.352	1.810
Aktuelle skatteaktiver		15.523	20.159
Andre aktiver		12.194	14.678
Periodeafgrænsningsposter		2.529	2.495
Aktiver i alt		1.019.320	1.103.495
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	19.915	18.408
Indlån og anden gæld	18	842.954	927.120
Andre passiver		11.310	11.101
Gæld i alt		874.179	956.629
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	19	102	466
Hensatte forpligtelser i alt		102	466
Egenkapital			
Aktiekapital	20	110.000	105.000
- Øvrige reserver		200.000	155.000
Andre reserver i alt		200.000	155.000
Overført resultat efter skat		-164.961	-113.600
Egenkapital i alt		145.039	146.400
Passiver i alt		1.019.320	1.103.495
Ikke balanceførte poster			
Garantier	23	3.928	152

Egenkapitaloppgørelse

(t.kr.)

Egenkapitaloppgørelse pr. 31.12.2015

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2015	105.000	41.400	146.400
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Årets resultat	0	-51.361	-51.361
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-51.361	-51.361
Egenkapital 31.12.2015	110.000	35.039	145.039

(t.kr.)

Egenkapitaloppgørelse pr. 31.12.2014

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2014	100.000	58.269	158.269
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Årets resultat	0	-61.869	-61.869
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-61.869	-61.869
Egenkapital 31.12.2014	105.000	41.400	146.400

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Coop Bank i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 24.

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 ændret klassifikationen af tilgodehavende clearingsmellemværender (2015: 19.915 tkr., 2014: 11.601 tkr.) fra Andre aktiver til Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt skyldige clearingsmellemværender (2015: 2.205 tkr., 2014: 1.908 tkr.) fra Andre passiver til Gæld til kreditinstitutter og centralbanker. Udbetalt løn til forudlønnede medarbejdere (2015: 1.312 tkr., 2014: 1.178 tkr.) er ændret fra Andre aktiver til Periodeafgrænsningsposter. Sammenligningstal er korrigeret, og det har ingen effekt på resultat, skat, egenkapital eller nøgletal. Klassifikationsændringen medfører at årsregnskabet efter ændringen giver et mere retvisende billede af bankens aktiver og passiver.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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

Valuta

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

Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

Skøn og vurderinger baseres på forudsætninger, som kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og hvor uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold, vil de være forbundet med usikkerhed.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De væsentligste områder, hvor der udøves regnskabsmæssige skøn, er

- Værdiansættelse af udlån
- Immaterielle aktiver

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning på udlån til kunder og tilgodehavender hos kreditinstitutter føres på en korrektivkonto, som modregnes i det finansielle aktiv.

Banken har et enkelt engagement, koncerninternt, af signifikant størrelse, og som ikke kan indplaceres i en gruppe. Der foretages løbende vurdering af objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) på dette engagement.

Banken har ikke derudover engagementer, som er af signifikant størrelse for banken, eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Banken foretager derfor ikke individuel vurdering af OIV på enkeltengagementer udover ovenstående.

Engagementerne indplaceres i stedet i en gruppe af engagementer med ensartede karakteristika, hvor der foretages vurdering for, om der foreligger OIV for gruppen som helhed. Såfremt der for det enkelte udlån foreligger information, der identificerer tab, fjernes udlånet dog fra gruppen, og der foretages en individuel nedskrivning.

Nedskrivningen svarer til forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de mest sandsynlige fremtidige betalinger fra udlånet. Til beregning af nutidsværdi anvendes for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Nedskrivninger tilbageføres, hvis efterfølgende begivenheder viser, at værdiforringelsen ikke længere er gældende. Udlån afskrives, når tabet er endeligt konstateret.

Individuelt nedskrevne udlån

På udlån, der ikke er af signifikant størrelse, hvorpå der foreligger information, der identificerer tab som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres en eventuel nedskrivning på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Information, der identificerer tab, foreligger, når eksempelvis

- Kunden sendes til inkasso
- Kunden dør
- Betalinger er mere end 40 dage forsinkede

Hvor der på de enkelte lån foreligger information, der identificerer tab, foretages statistisk opgørelse af nedskrivninger på baggrund af typen af tabsinformation.

Gruppevist vurderede udlån

For alle gruppevist vurderede udlån foretages en vurdering af, om der er indtruffet OIV for grupperne som helhed.

Banken inddeler kunderne i grupper ud fra, om der er identificeret svaghedstegn for kunden eller ej.

For grupper af kunder med svaghedstegn vurderes altid at være indtruffet OIV. Som svaghedstegn regner banken eksempelvis:

- Betalinger er mere end 20 dage forsinkede
- Rykkere over en periode

For grupper af kunder uden svaghedstegn foretages vurderingen af OIV på gruppen som helhed på baggrund af risikoklassifikation samt makroøkonomiske forhold.

Obligationer til dagsværdi

Første indregning sker på afregningsdagen. Obligationer, der handles på et aktivt marked, indregnes til dagsværdi baseret på lukkekurs for balancedagen. Ændringer i dagsværdier indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Noter

Note 2 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 er i forbindelse med bankens udlån.

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

- Kreditrisici: Lav/middel
- Markedsrisici: Lav
- 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.

I lyset af at bankens balance er under opbygning, forventes de absolutte risici at være stigende. 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 og Kundecenter samt Treasuryafdelingen i Coop Danmark, der varetager den daglige likviditetsstyring for banken.

Der foretages uafhængig kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Økonomi- og Risikoafdelingen, 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 lavt/middel risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter alene privatkunder.

Banken har forretningsmæssigt engagement med andre selskaber i Coop koncernen. Bestyrelsen godkender rammerne herfor inden for Finanstilsynets regler. Banken havde et koncerninternt udlån på 15 mio. kr. pr. 31.12.2015 (pr. 31.12.2014: 0 kr.)

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

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

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditscoremodel med henblik på at optimere tabsprocenten i forhold til indtjeningen på kreditprodukterne.

Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditscoremodellen, og bevillingsbeføjelser 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 direktionsinstruks, mens Økonomi- og Risikoafdelingen rapporterer på udnyttelse af limits og lovkrav.

Udover kundeengagementer påtager banken sig kreditrisici i forbindelse med placering af likviditet hos kreditinstitutter og centralbanker og anskaffelse af obligationer. Bankens samlede krediteksponering pr. 31.12.2015 fremgår af tabel 1.

Krediteksponering privatkunder

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 250.000 kr.

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

Tabel 1 Krediteksponering

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	177.112	138.399
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	2.974	107.009
Udlån og andre tilgodehavender til amortiserer kostpris	321.051	225.810
Obligationer til dagsværdi	476.604	578.709
Balanceførte poster i alt	977.741	1.049.927
Ikke balanceførte poster		
Kredittilsagn (uudnyttede kreditter)	565.048	433.740
Garantistillelse Garantiformuen	3.928	152
Ikke balanceførte poster i alt	568.976	433.892

Noter

Note 2 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Tabel 2 Årets nedskrivninger

(t.kr.)	2015	2014
I procent af udlån	2,7 %	4,8 %
I procent af udlån og bevilgede kreditter	1,0 %	1,7 %

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

Direktionen orienterer bestyrelsen ved ændringer i kreditscoremodellens parametre.

Al kreditgivning i Banken sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve denne målsætning. Dette har særlig betydning ved kalibrering af kreditscoremodellens parametre.

Banken har endnu ikke realiseret større tab. Nedskrivningsprocenten i forhold til udlån, herunder trukne kreditter, er for 2015 på 2,7

%, men målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter er den på 1,0 %.

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder kreditrapporteringen til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde bestående af tre faste afsnit:

1. Ansøgningsdata
2. Balancedata
3. Rapportering i henhold til direktionens instruks, kreditpolitik og lovgivning

Desuden rapporterer Kreditafdelingen på resultat af kreditscoring, herunder opfølgning på kreditscoremodellens parametre.

Nedskrivninger privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse for banken,

eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis mht. at indhente oplysninger om kundens økonomi og foretager ikke individuel vurdering af OIV.

Bankens 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2015 samlet 1.496 tkr. (pr. 31.12.2014: 1.413 tkr.).

Banken foretager nedskrivninger hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghedstegn, eller der foreligger informationer, som identificerer tab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

Banken klassificerer kunderne i tre grupper med udgangspunkt i Finanstilsynets bonitets inddeling og den risiko, der vurderes at være forbundet med udlån til netop denne kunde. Klassificeringen sker på baggrund af forhold, som identificerer tab eller viser svaghedstegn for kunden.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 1, når der foreligger informationer, der

Tabel 3 Bonitetsfordeling af udlånsvolumen og nedskrivninger

(t.kr.) Finanstilsynets bonitetskategori	Ultimo 2015			Ultimo 2014		
	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning
1*	16.632	14.173	-	9.091	7.936	-
- Inkasso	15.234	12.852	-	7.795	6.714	-
- Anden information, som identificerer tab	1.398	1.321	-	1.296	1.222	-
2c	18.702	-	7.509	13.871	-	4.964
- Restance og overtræk	9.074	-	3.640	5.819	-	2.084
- Andre svaghedstegn	9.628	-	3.869	8.052	-	2.880
2b	292.951	-	552	215.964	-	216
2a/3**	15.000	-	-	-	-	-
I alt	343.286	14.173	8.061	238.926	7.936	5.180

* Banken foretager ikke individuel vurdering af OIV af privatkunder. Engagementer i denne gruppe vil derfor alle være engagementer, hvor der foreligger information, der identificerer tab, som er en delmængde af kriterierne for OIV.

** Banken indhenter ikke løbende økonomiske oplysninger om kunderne, hvorfor banken ikke har tilstrækkelig information om kunderne til at kunne kategorisere dem som 2a eller 3, med undtagelse af bankens koncerninternt ydede kredit.

Noter

Note 2 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso overfor kunden, at kunden dør, at kunden har indledt gælds-sanerung, eller at kunden meddeler ikke at kunne betale mv. På engagementer i bonitetskategori 1 foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Udnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghestegn. Svaghestegn er bl.a., at kunden er mere end 20 dage i overtræk, gentagne gange har modtaget rykkere mv. På gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c vurderes at være gruppevis OIV. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet i gruppen. Der hensættes ikke på udnyttet kreditmaksimum, da banken kan opsigte kreditten med kort varsel.

Banken placerer øvrige engagementer i bonitetskategori 2b. Der vurderes at være gruppevis OIV på denne gruppe af engagementer, når der er sket en ændring af makroøkon-

miske forhold, herunder ændring i arbejdsløshed, renteniveau m.v., der erfaringsmæssigt har betydning for tab på privatkunder. På engagementer i bonitetskategori 2b foretages en gruppevis nedskrivning, der repræsenterer ændringen i de makroøkonomiske forhold, i forhold til tidspunktet, hvor det enkelte engagement blev bevilget.

Banken har ikke engagementer i bonitetskategori 2a/3, da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger, og derfor ikke vurderer at have tilstrækkelig information om kundens aktuelle forhold.

Bonitetsfordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Markedsrisici

Markedsrisiko omfatter risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner tre typer

risici til området: rente-, valuta og andre prisrisici, herunder aktierisici.

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

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

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den daglige styring foretages af Treasuryafdelingen i Coop Danmark. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktion sker månedligt, og rapportering til bestyrelse sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Økonomi- og Risikoafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i perioden.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2015		Ultimo 2014	
	Balance	Renterisiko	Balance	Renterisiko
Balanceførte aktivposter med renterisiko				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.974	5	107.009	77
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	321.051	9	225.810	196
Obligationer til dagsværdi	476.604	2.227	578.709	4.846
Balanceførte passivposter med renterisiko				
Indlån og anden gæld	842.954	-386	927.120	-2.206
Balanceførte poster i alt		1.854		2.913
Renterisiko opdelt efter varighed				
0-1 år		1.016		-805
1-2 år		838		3.718
Over 2 år		0		-
I alt		1.854		2.913
Effekt af en ændring i renteniveaue				
Renteændring % -point	-1 -0,5	0,5 1	-1 -0,5	0,5 1
Resultatpåvirkning	-1.854 -927	927 1.854	-2.913 -1.457	1.457 2.913

Noter

Note 2 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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 ramme for renterisikoen på +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag, og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2015 udgøre +/- 3,6 mio. kr.

Se note 4 for nøgletal for renterisiko.

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, der dog alle har rentetilpasning inden for højst 2 år. Se tabel 4 for opgørelse af renterisiko.

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

Banken har ingen aktier uden for anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S.

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkederne på -10 % vil derfor betyde et tab på kr. 0 for banken. (2014: 0 kr.).

Valutarisiko

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta, bortset fra kontantbeholdning i EUR, USD, SEK, NOK og GBP op til en modværdi af DKK 10 mio. kr.

Ved udgangen af 2015 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2014: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2014: 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. (2014: 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 beredskabsplan, 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 Treasuryafdelingen i Coop Danmark.

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage indlån, særligt bundet højrenteindlån, i takt med, at udlånet øges, mens egenkapitalen udgør en likviditetsbuffer, som sikrer den nødvendige responstid.

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

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide obligationer samt tilstrækkelige kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed § 152 på 100 % og i forhold til LCR på 100 %

Se note 4 for nøgletal for likviditet. Overdækningen for LCR kravet indfaset med 60 % var pr. 31.12.2015 på 676 %.

Se tabel 5 for en opgørelse af likviditetsrisiko på baggrund af finansielle aktiver og forpligtelsers forfaldstidspunkt.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelse sker i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Rapporteringen udarbejdes af Økonomi- og Risikoafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden.

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

Noter

Note 2 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 2015						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	177.122					177.122
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	2.974					2.974
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.751	8.191	23.205	271.764	140	321.051
Obligationer til dagsværdi		688	416.188	59.728		476.604
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	952	3.221	19.782		6.290	30.245
I alt	198.800	12.100	459.174	331.492	6.430	1.007.996
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19.915					19.915
Indlån og anden gæld	708.125	86.152	43.790	4.887		842.954
Andre passiver	1.576	6.712	3.022			11.310
I alt	729.616	92.864	46.812	4.887	-	874.179
Ultimo 2014						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	138.399					138.399
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	2.009	105.000				107.009
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	926	3.670	10.303	210.561	350	225.810
Obligationer til dagsværdi		414	204.595	373.700		578.709
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	9.463	888	20.691		6.290	37.332
I alt	150.797	109.972	235.589	584.261	6.640	1.087.259
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18.408					18.408
Indlån og anden gæld	332.181	291.094	275.296	28.549		927.120
Andre passiver		8.578	2.523			11.101
I alt	338.988	311.273	277.819	28.549	-	956.629

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.

Noter

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014
3 Kapitalforhold og solvens		
Solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	145.039	146.400
Egentlig kernekapital før fradrag	145.039	146.400
Fradrag :		
- Immaterielle aktiver	4.933	9.404
- Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	0	-134
- Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	477	0
Egentlig kernekapital	139.629	137.130
Kapitalgrundlag	139.629	137.130
Risikovægtede eksponeringer:		
Kreditrisiko	328.147	288.147
Operationel risiko	14.746	15.069
Risikovægtede eksponeringer i alt	342.893	303.216
Kapitalprocent	40,7%	45,2%

Noter

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
4 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse*			
Netto rente- og gebyrindtægter	23.067	10.578	175
Kursreguleringer	-6.609	-5.326	13
Udgifter til personale og administration	67.376	73.237	64.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.277	11.395	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	16	22	0
Årets resultat	-51.361	-61.869	-51.731
Balance			
Udlån	321.051	225.810	104.880
Egenkapital	145.039	146.400	158.269
Aktiver i alt	1.019.320	1.103.495	290.126
Nøgletal			
Solvens og kernekapital			
Solvensprocent (**)	40,7%	45,2%	86,3%
Kernekapitalprocent	40,7%	45,2%	86,3%
Indtjening			
Egenkapital forrentning før skat	-46,1%	-53,9%	79,8%
Egenkapital forrentning efter skat	-35,2%	-40,6%	61,5%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-5,0%	-5,6%	-17,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,20	0,07	0,00
Markedsrisici			
Renterisiko	1,4%	2,1%	-0,1%
Likviditet			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	473,4%	656,8%	1057,6%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	40,7%	25,7%	95,7%
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	1,5	0,7
Årets udlånsvækst	42,2%	115,3%	n.a
Årets nedskrivningsprocent	2,7%	4,8%	1,3%
Summen af store engagementer	23 %	0 %	0 %

* Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året. For 2013 dækker sammenligningstal perioden 13.12.2012-31.12.2013.

** Betegnelsen "solvensprocent" er krævet i regnskabsbekendtgørelsen. Der er tale om samme nøgletal, som benævnes kapitalprocent i CRR forordningen.

Noter

(t.kr.)	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
5 Renteindtægter		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	22	127
Udlån og andre tilgodehavender	20.931	11.406
Obligationer	7.669	7.508
Øvrige renteindtægter	0	8
Renteindtægter i alt	28.622	19.049
6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	153	0
Indlån og anden gæld	3.985	6.826
Øvrige renteudgifter	14	11
Renteudgifter i alt	4.152	6.837
7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Betalingsformidling	7.624	4.780
Øvrige gebyrer og provisioner	1.282	333
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	8.906	5.113
8 Kursreguleringer		
Obligationer	-6.609	-5.326
Kursreguleringer i alt	-6.609	-5.326

Noter

(t.kr.)	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
9 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	25.286	23.844
Pensioner	2.437	2.099
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	4.204	3.723
Personaleudgifter i alt	31.927	29.666
Vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktionen	3.398	3.322
Bestyrelse	751	700
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	4.149	4.022
Øvrige administrationsudgifter	31.302	39.549
Udgifter til personale og administration i alt	67.378	73.237
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	53	48
Bankens vederlag til direktionen		
Antal medlemmer	2	2
Allan Nørholm*		
Kontraktlig vederlag	2.004	1.953
Pension	198	193
Kontraktlig vederlag i alt	2.202	2.146
Charlotte Skovgaard*		
Kontraktlig vederlag	1.298	1.281
Pension	131	129
Kontraktlig vederlag i alt	1.429	1.410
Vederlag direktionen i alt	3.631	3.556

* Inklusiv 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.)	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
9 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Bankens vederlag til bestyrelse		
Antal medlemmer	6	5
Bestyrelsesmedlemmer		
Lasse Bolander, formand	406	400
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Dybdahl Andersen, medlem	102	100
Bo Liljegren, medlem	102	75
Gregers Wedell-Wedellsborg, medlem, indtrådt 3.2.2015	0	0
Michael Ahm, medlem	142	100
Thomas Johansen, medlem, udtrådt 3.1.2014	0	25
Vederlag bestyrelsen i alt	751	700
<p>Michael Ahm har optjent et variabelt vederlag på t.kr. 40 i 2015. Øvrige bestyrelsesmedlemmer har ikke optjent variabelt vederlag i 2015. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og/eller bestyrelse.</p> <p>Lasse Bolander, Jan Madsen, Bjarne Dybdahl Andersen og Gregers Wedell-Wedellsborg har i regnskabsåret yderligere optjent fast vederlag fra andre selskaber i Coop koncernen inklusiv værdi af fri bil på henholdsvis t.kr. 2.831, t.kr. 3.945, t.kr. 133 og t.kr. 3.652, samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0, t.kr. 340, t.kr. 0 og t.kr. 314. Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabs-aflæggelsen.</p>		
Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Antal medlemmer	2	2
Fast vederlag til væsentlige risikotagere	1.949	1.782

Væsentlige risikotagere modtager udelukkende fast vederlag. Der indgår skattemæssig værdi af fri bil og multimedia, samt bidragsbaseret pensionsbidrag på 11 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende.

Noter

(t.kr.)	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
10 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	188	188
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	46	0
Honorar for skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	38	0
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	272	188
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger i årets løb	7.508	7.173
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	1.064	67
Tab uden forudgående nedskrivning i året	251	1
Individuelle nedskrivninger i alt	6.695	7.107
Gruppevise nedskrivninger:		
Gruppevise nedskrivninger i året	5.526	4.828
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	2.944	540
Gruppevise nedskrivninger i alt	2.582	4.288
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	9.277	11.395
12 Skat		
Aktuel skat	15.523	20.159
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	19	10
Udskudt skat	345	28
Regulering vedrørende tidligere år	0	46
Skat af årets resultat i alt	15.887	20.243
Effektiv skattesats, procenter:		
Gældende skattesats	23,50	24,50
Permanente afvigelser	0,08	0,09
Regulering skattesats, udskudt skat	0,04	0,01
Regulering vedrørende tidligere år	0,00	0,05
Effektiv skattesats, procenter	23,62	24,65

Noter

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	2.974	2.009
Til og med 3 måneder	0	105.000
I alt	2.974	107.009
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.974	107.009
I alt	2.974	107.009
14 Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	321.051	225.810
Udlån i alt	321.051	225.810
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	17.751	926
Til og med 3 måneder	8.191	3.670
3 måneder til 1 år	23.205	10.303
1-5 år	271.764	210.561
Over 5 år	140	350
Samlet udlån i alt	321.051	225.810
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet individuel objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før individuelle nedskrivninger	15.051	7.595
Individuelle nedskrivninger	-12.592	-6.440
Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger	2.459	1.155
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet gruppevis objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før gruppevise nedskrivninger	311.653	229.835
Gruppevise nedskrivninger	-8.061	-5.180
Udlån og tilgodehavender efter gruppevise nedskrivninger	303.592	224.655

Ovenstående oversigt indeholder alene udlån, der efter nedskrivninger er indregnet til en værdi, der overstiger 0 kr. jf. regnskabsbekendtgørelsens § 108 stk. 2.

Standardvilkår

Banken har 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.) 31.12.2015 31.12.2014

14 Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher

Private	95%	100%
Erhverv	5%	0%
Samlet udlån i alt	100%	100%

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	5.000	5.000
Tilgang i året, kontant indskud	0	0
Kostpris 31.12	5.000	5.000

Op- og nedskrivninger primo	22	0
Andel i årets resultat efter skat	16	22
Op- og nedskrivninger 31.12	38	22

Regnskabsmæssig værdi 31.12 **5.038** **5.022**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100%	5.038	16

16 Øvrige materielle aktiver

Kostpris primo	2.496	1.366
Tilgang i årets løb	209	1.139
Afgang i årets løb	6	9
Kostpris 31.12	2.699	2.496

Ned- og afskrivninger primo	686	150
Årets nedskrivninger	662	540
Årets afskrivninger på afhændede og udgåede aktiver	1	4
Af- og nedskrivninger 31.12	1.347	686

Regnskabsmæssig værdi 31.12 **1.352** **1.810**

Noter

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014
17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	19.915	18.408
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	19.915	18.408
18 Indlån og anden gæld		
Fordelt på restløbetider:		
Anfordring	708.125	332.181
Til og med 3 måneder	86.152	291.094
Over 3 måneder og til og med 1 år	43.790	275.296
Over 1 år og til og med 5 år	4.887	28.549
Indlån og anden gæld i alt	842.954	927.120
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	708.125	332.181
Tidsindsud	134.829	594.939
Indlån og anden gæld i alt	842.954	927.120

Noter

(t.kr.)

19 Ændringer i udskudt skat

	Udskudt skatte- forpligtelse 01.01	Indregnet i årets resultat	Udskudt skatte- forpligtelse 31.12
2015			
Immaterielle anlægsaktiver	129	-573	-444
Driftsmidler	39	-50	-11
Periodeafgrænsingsposter	298	259	557
Udskudt skat i alt	466	-364	102

Bankens skattemæssige underskud på t.kr. 66.055 med en skatteværdi på t.kr. 15.523 anvendes fuldt ud i administrationselskabet Coop amba.

Banken har således regnskabsmæssigt indregnet dette som et aktuelt skatteaktiv og ikke fratrukket aktivet ved opgørelse af bankens kapitalgrundlag.

2014

Immaterielle anlægsaktiver	265	-136	129
Driftsmidler	35	4	39
Periodeafgrænsningsposter	204	94	298
Udskudt skat i alt	504	-38	466

20 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør DKK 110.000.000 fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100% ejet af Coop amba, 2620 Albertslund. Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

(t.kr.)

21 Dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

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

Noter

(t.kr.)

31.12.2015

31.12.2014

22 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, direktion og bestyrelse i bankens moderselskab Coop amba samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor fornævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, hvorfor det aktuelle skatteaktiv for 2015 på 15,5 mio. kr. nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag. Pr. 31.12.2015 var kreditten på 15 mio. kr. Desuden er der mindre mellemværender mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*

Kapitaltilførsel	50.000	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. forgående år	20.159	15.915

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

Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	8	6
Bestyrelse	3	9
Ledelse i bankens moderselskab	42	52

Udnyttet kredittilsagn ydet til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	72	54
Bestyrelse	137	131
Ledelse i bankens moderselskab	218	268

Indlån fra medlemmer, og deres nærtstående parter, i :

Direktion	122	375
Bestyrelse	372	431
Ledelse i bankens moderselskab	215	415

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

I 2015 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 8,95 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % - 1,3 %

Noter

(t.kr.)	31.12.2015	31.12.2014
23 Eventualforpligtelser		
Øvrige garantier	3.928	152
Eventualforpligtelser i alt	3.928	152

Indskydergaranti og afviklingsordning

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Derudover skal banken indestå over for Garantiformuens Afviklingsafdeling og Restruktureringsafdeling, hvilket udgør t.kr. 3.928 (2014: 152) ved årets udgang.

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på it-området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2015 skønsmæssigt kan opgøres til 11,4 mio. kr. Aftalen kan tidligst ophøre 5 år efter startdatoen, svarende til juni 2018. Dog kan opsigelse fra bankens side, ved ophør af bankforretning, ske mod betaling af ophørsvederlag, som maksimalt udgør 3,0 mio. kr.

Skat

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

Noter

24 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 retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsesværdi 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancen dagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når der er en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og der er hensigt om at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Segmentoplysninger

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

Koncerninterne transaktioner

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

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Renter på udlån med nedskrivning for værdiforringelse indtægtsføres med forholdsmæssig andel svarende til den ikke nedskrevne værdi.

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 Coop Beta-linger A/S samt udlån af bankens personale til andre koncernselskaber.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, feriepenge, pension, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til bankens personale. Udgifter til administration omfatter omkostninger til IT, konsulenthonorar, markedsføring, kontorhold, lokaleudgifter 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 ind-

skydergarantiordning samt tab ved salg af anlægsaktiver.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivning på udlån omfatter tab og nedskrivninger på udlån og uudnyttede kreditfaciliteter 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 indtægtsføres på den nedskrevne del af udlånet under nedskrivninger på udlån.

Skat

Coop Bank A/S er sambeskattet med Coop a-mba 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).

Periodens skat, der omfatter aktuel skat af periodens resultat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års beregnede skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i anden total indkomst med den del, der kan henføres til bevægelser i anden total indkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af periodens indkomst, reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancen dages lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af

Noter

24 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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 clearingsmellemværende. Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Immaterielle aktiver

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

Levetiden vurderes at være mellem 3 og 6 år.

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

Øvrige materielle aktiver

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

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

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier. Tilgodehavende renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen, indregnes i andre aktiver.

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

højrenteindlån. Indlån indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier. Skyldige renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen, indregnes i andre passiver

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser til udskudt skat indregnes som beskrevet under afsnit for skat for anvendt regnskabspraksis.

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 4386 1111
Telefax +45 4386 1100

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

Gregers Wedell-Wedellsborg

Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm

Adm. direktør

Charlotte Skovgaard

Direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6
2300 København S