

# Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

## ÅRSRAPPORT 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 13/4-2018.



Dirigent

# Indhold

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

Ledelsesberetning	<b>3</b>
Ledelsen	<b>8</b>
Ledelsespåtegning	<b>9</b>
Den uafhængige revisors erklæringer	<b>10</b>

## **13 Årsregnskab**

Regnskabs- og noteoversigt	<b>13</b>
Resultat- og totalindkomstopgørelse	<b>14</b>
Balance	<b>15</b>
Egenkapitalopgørelse	<b>16</b>
Noter	<b>17</b>
Selskabsoplysninger	<b>42</b>

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

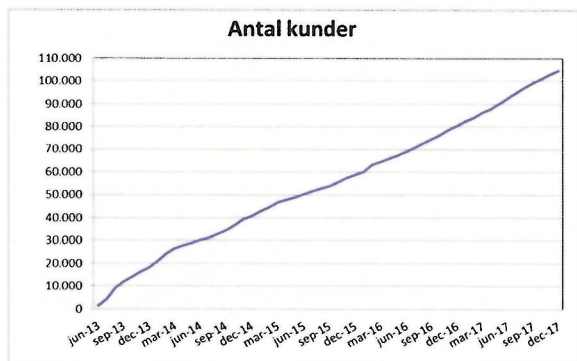
Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås adgang til en bred vifte af gennemskuelige, finansielle produkter – typisk helt uden gebyrer.

Fokus er at tilbyde basisbankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi. Coop har 1,7 mio. medlemmer.

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

## Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Banken har i løbet af 2017 øget kundeantallet med 30 % til 105.000 kunder. Kundetilgangen er tilfredsstillende og vidner om, at banken har relevans for medlemmerne.

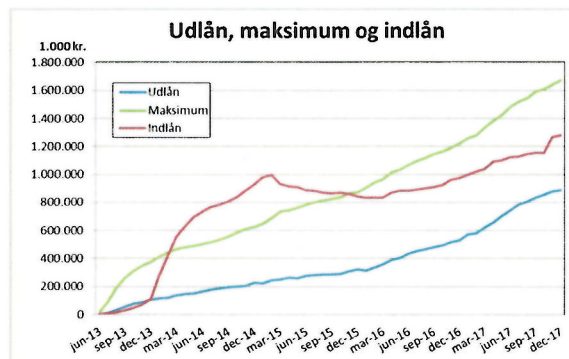


Bankens kreditgivning er øget til i alt 1.675 mio. kr. i samlede udlån og bevilgede kreditter. Det rentebærende udlån pr. kunde er øget med 40 %.

Banken har desuden i løbet af året øget indlånet med 32 % til i alt 1.280 mio. kr.

På udlånssiden er fokus fortsat at gøre bankens låneprodukter mere relevante for kunderne. For at imødekomme efterspørgslen er lånegrænsen på Coop lån øget til 300 t.kr.

Banken har som planlagt modtaget kapitaltilførsel fra Coop amba på 50 mio. kr. i april 2017.



## Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør -33,4 mio. kr. efter skat mod -39,7 mio. kr. i 2016. Resultatet er som forventet "lidt bedre men dog i samme niveau som 2016", som senest blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2016.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 60,7 mio. kr. mod 40,0 mio. kr. i 2016, en stigning på godt 50 %. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang af lån og kreditter.

Kursreguleringer andrager -9,6 mio. kr. mod -8,6 mio. kr. i 2016, og modsvares i overvejende grad af renteindtægter på obligationer.

Der har gennemsnitligt været 62 medarbejdere ansat, omregnet til heltidsbeskæftigede mod 58 i 2016. Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 44,0 mio. kr. mod 39,7 mio. kr. i 2016, en stigning på godt 10 %.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 40,1 mio. kr. mod 32,7 mio. kr. i 2016, en stigning på godt 20 %, hvilket primært kan henføres til stigende IT-omkostninger.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på 1,6 mio. kr. mod 4,2 mio. kr. i 2016 vedrører primært afskrivninger på aktiveret udvikling af IT software og erhvervet IT software i 2013 og 2014 i forbindelse med bankens etablering.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 0,9 % mod 1,1 % i 2016. Niveauerne afspejler bankens balancerede tilgang til vækst og krav om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau over for kunderne.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 8,5 mio. kr. mod 6,3 mio. kr. i 2016. Stigningen i nedskrivningerne kan forklares ved væksten i udlånet. Det fortsat lave nedskrivningsniveau svarer til det generelt lave nedskrivningsbehov for pengeinstitutsektoren, grundet den økonomiske konjunktursituation.

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

### **Balance og forretningsomfang**

Ultimo året var bankens balance på 1.496 mio. kr. mod 1.165 mio. kr. ultimo 2016. Forretningsomfanget udgøres af udlån efter nedskrivninger på 889 mio. kr. mod 529 mio. kr. ultimo 2016 og indlån på 1.280 mio. kr. mod 973 mio. kr. ultimo 2016.

68 % af udlånet til privatkunder vedrører Coop Lån, mens udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks MasterCard udgør 24 %. Den resterende del af udlånet er til kassekreditter. For at mindske nettoomkostningen til bankens overskudslikviditet har banken ydet en likviditetsfacilitet til Coop koncernen og således udnyttet koncernens samlede likviditetsstrømme. Der var ikke træk på likviditetsfaciliteten ved årets udgang.

Bankens funding baseres på indlån og egenkapital. Bankens indlån funder fuldt ud bankens udlån. Af det samlede indlån er 322 mio. kr. højrenteindlån svarende til 25 %. Ultimo 2016 var højrenteindlånet på 143 mio. kr., og udgjorde 15 % af det samlede udlån. Højrenteindlån har en bindingsperiode på et år ved oprettelsen.

### **Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov**

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

Bankens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2017 opgjort til 163 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 783 mio. kr. Bankens kapitalprocent er på 20,8 %.

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

på 8 % af bankens samlede risikoeksponeringer.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort svarende til Finanstilsynets vejledning efter en 8+ tilgang. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt på baggrund af Finanstilsynets vejledning herom. Banken tilstræber en lav/mellem risiko, mens vækstforventningerne er høje, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2017 er opgjort til 115 mio. kr., og solvensbehovet derfor bliver 14,7 %.

Konjunkturbufferen og kapitalbevaringsbufferen indføres løbende frem til 2019. Ultimo 2017 er der indfaset 1,5 % -point af konjunkturbufferen, som ikke er aktiveret. Der er indfaset 1,25 %-point af kapitalbevaringsbufferen, som aktiveres umiddelbart. Det kombinerede bufferkrav er derfor 1,25 % -point, svarende til 10 mio. kr.

Bankens mål for kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet er på 3,5 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 27 mio. kr., pr. 31.12.2017. Bankens aktuelle kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet var på 6,1 % af de risikovægtede poster, svarende til 48 mio. kr., pr. 31.12.2017.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække risikoen, forbundet med bankens nuværende aktiviteter. Der er planlagt kapitaltilførsel i 2018 med henblik på at understøtte bankens fortsatte vækst.

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](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber).

### **Likviditet**

Fra 2017 gælder alene de fælleseuropæiske regler til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) ark. 412.

LCR skal i 2017 efterleves med mindst 80 %. Fra 2018 skal kravet efterleves med 100 %. Pr. 31.12.2017 har banken opgjort dækningen til 300 %.

Banken har således en solid overdækning i forhold til lovkravet og i forhold til bankens egen målsætning om en dækning på 175 % af likviditetskravet.

Det er bankens strategi at funde udlån med indlån. Banken anser indlån fra kunder som har mindre end 50 t.kr. stående i indlån eller som har NemKonto eller som har lån i banken som stabile. Den væsentligste del af indlånet i banken udgøres af stabilt indlån. Banken supplerer i nødvendigt omfang dette indlån med bundet indlån i form af højrenteindlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer konkurrencedygtigheden i prisen på højrenteindlån, markedsføring og grænsen for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 3.

Ledelsen vurderer, at banken fortsat har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2018 og 2019 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.

### 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, den følger udviklingen og sikrer tilstedeværelsen af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer.

Der henvises yderligere til regnskabsnote 3, Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici, samt bankens risikorapport, som kan læses på [coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/](http://coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/).

### 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 takt med opbygningen af bankens udlånsportefølje – og højere end Finanstilsynets grænseværdi. Der afsættes kapital til den høje vækst i bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Øvrige grænseværdier overholdes.

### Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Store eksponeringer	<125 %	6 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Funding ratio	<1,00	0,61
Udlånsvækst	<20 %	68 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	283 %

Pr. 1.1.2018 ændres pejlemærket for opgørelsen af store engagementer. Banken overholder allerede i dag pejlemærket i den kommende form. Pr. 30.6.2018 ændres pejlemærkerne for likviditet. Den endelige udformning forventes offentliggjort i marts 2018. På baggrund af de foreløbige udmeldinger vurderer banken allerede i dag at den overholder det kommende pejlemærke.

### 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 2017 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Kapitaludvidelse

Bestyrelsen har som led i bankens fortsatte vækst besluttet en kapitaludvidelse på 50 mio. kr. i marts 2018, som bankens eneejer Coop amba i lighed med tidligere år har tegnet.

### IFRS 9

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er regnskabsstandarden IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, trådt i kraft med virkning fra 1. januar 2018. Regnskabsstandarden IFRS 9 ændrer i væsentlig grad de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udmønter de overordnede principper i IFRS 9. Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse træder i kraft samtidig med IFRS 9 dvs. for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

De ændrede regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Coop Banks årsrapport for 2017.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør ca. 1,6 % af udlånet. Virkningen indregnes fuldt ud i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018. Fratrukket skatteeffekten slår virkningen direkte igennem på bankens egenkapital.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Coop Bank anvender overgangsordningen. Coop Bank vurderer derfor, at den negative virkning af IFRS 9 på kapitalgrundlaget er beskedent ved reglerne ikrafttræden pr. 1. januar 2018, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet vil være stigende i takt med, at overgangsordningen udfases over 5 år.

For en nærmere beskrivelse af IFRS 9 henvises til note 1 "Anvendt regnskabspraksis" under "Kommende regnskabsregler".

#### *e-penge og minikreditter*

I Coop Medlems App er det i januar 2018 blevet muligt at optanke og betale med e-penge og få tilbud om en minikredit, begge produkter stilles til rådighed af Coop Bank.

#### **Forventninger til 2018**

Ledelsen forventer, at banken i 2018 vil fortsætte med en høj kundetilgang samt vækst i udlån og kreditgivning. Bankens investering i opbygning af kundebasen og udlånet fortsætter således i 2018 og banken forventer et resultat efter skat, der er bedre end resultatet i 2017, men dog fortsat negativt.

Banken forventer i foråret 2018 at introducere handel med en nyoprettet Investeringsforening, Coop Opsparing, i bankens netbank. Banken vil således påbegynde værdipapirhandelsaktiviteter.

#### **Særlige risici**

Bankens kreditportefølje er stadig under opbygning. Bankens 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 primært på baggrund af kreditmodeller. Kreditmodellerne kalibreres løbende i takt med opbygning af erfaring og i forbindelse med tilpasning af bankens forretningsmodel. Ved større udlån suppleres med manuel kreditvurdering med en bredere gennemgang af kundens økonomiske forhold. Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund kundens nuværende økonomiske situation og de økonomiske konjunkturer. Samlet set giver det 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 bl.a. ydelser som it-, marketing- og treasuryydelser. Alle ydelser afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som har anvendt bankens skattemæssige underskud for 2016, og betalt Coop Bank herfor.

Banken har bevilget likviditetskredit til Coop koncernen og omvendt, indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer, med henblik på at banken kan mindske nettoomkostningerne til det høje indlån og udnytte koncernens samlede likviditetsstrømme. Trækket på kreditten var pr. 31.12.2017 på 0 mio. kr.

Coop amba har i 2017 tilført 50 mio. kr. i kapital til banken.

Der henvises i øvrigt til note 22.

#### **Aktiekapitalen**

Bankens aktiekapital udgør 120 mio. kr. fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Bestyrelsen er indtil maj 2018 bemyndiget til at udvide bankens nominelle aktiekapital med op til 230 mio. kr. med fortegningsret til bankens ejer Coop amba. Udvidelsen kan foretages af én eller flere gange.

## **Selskabsledelse**

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

Direktionen bestod af et medlem, der har en fratrædelsesordning indeholdende 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](http://www.coopbank.dk).

## **Bestyrelsens forslag til udbytte**

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2017.

## **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 nedlagde i april 2017 sit revisionsudvalg, der bestod af den samlede bestyrelse, da lovkravet herom er bortfaldet.

## **Redegørelse om samfundsansvar**

Der henvises til Coop ambas årsrapport for 2017, som kan læses på [om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx](http://om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx).

## **Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelse og politik for øvrige ledelsesniveauer**

Det er bankens mål, at andelen af kvinder i bestyrelsen udgør minimum 40 % i 2020. Ved udgangen af 2017 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, hvilket er uændret i forhold til 2016.

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 2017 udgøres bankens direktion af ét medlem, som er mand. I forhold til 2016 er det et fald på 50 % -point for kvinders andel i direktionen. Det skyldes, at direktionen er reduceret til ét medlem.

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 2017 består bankens øvrige ledergruppe af 46 % kvinder og 54 % mænd, hvilket er uændret i forhold til 2016.

# Ledelsen

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

<sup>\*)</sup> Udgør samtidig de hverv i andre erhvervsvirksomheder, som bestyrelsen har givet direktionen tilladelse til at bestride.



# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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.

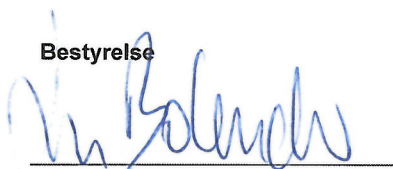
Albertslund, den 23. februar 2018

## Direktion



Allan Nørholm  
Adm. direktør

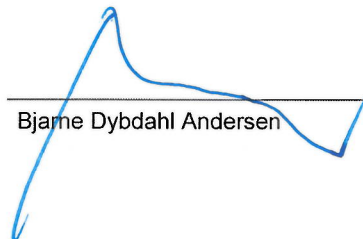
## Bestyrelse



Lasse Bolander  
Formand



Jan Madsen  
Næstformand



Bjarne Dybdahl Andersen



Bo Liljeregren



Michael Ahm

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017 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 5 år frem til og med regnskabsåret 2017.

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 01.01.2017 – 31.12.2017. 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

Selskabets udlån udgør 889 mio.kr. pr. 31. december 2017 (529 mio.kr. pr. 31. december 2016), og nedskrivninger herpå udgør 8 mio.kr. i 2017 (6 mio.kr. i 2016) i årsregnskabet.

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.

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.

### Forholdet er behandlet således i revisionen

Vores revision har omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange, test af relevante kontroller og analyse af størrelsen af nedskrivningerne.

Vores revisionshandling har desuden konkret omfattet:

- Udfordring af de anvendte metodikker for de områder, som kræver størst skøn, baseret på vores kendskab til og erfaring med sektoren
- Vurdering af ændringerne i forudsætningerne for de områder, som kræver størst skøn, imod tendenser i sektoren samt historiske observationer

De forhold vedrørende udlån, som påvirkes væsentligst af skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:

- Vurdering af om udlån er værdiforringet
- Opgørelse af nedskrivningsbehovet

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser,

vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved

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

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

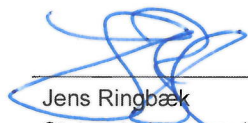
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. februar 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Jens Ringbæk  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 27735



Bjørn Philip Rosendal  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 40039

# Årsregnskab

## Regnskabs- og noteoversigt

### 13 Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16

### 17 Noter

Note 1	Anvendt regnskabspraksis	17
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	20
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	21
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	33
Note 15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34
Note 16	Øvrige materielle aktiver	34
Note 17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	35
Note 18	Indlån og anden gæld	35
Note 19	Ændringer i udskudt skat	36
Note 20	Aktiekapital	36
Note 21	Dattervirksomhed fordelt pr. land	36
Note 22	Nærtstående parter	37
Note 23	Eventualforpligtelser	38
Note 24	Øvrigt anvendt regnskabspraksis	39

# Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Renteindtægter	5	63.469	42.050
Renteudgifter	6	2.246	1.287
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>61.223</b>	<b>40.763</b>
Gebyrer og provisionsindtægter		14.800	12.789
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		15.350	13.559
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>60.673</b>	<b>39.993</b>
Kursreguleringer	8	-9.556	-8.585
Andre driftsindtægter		863	594
Udgifter til personale og administration	9	84.121	72.388
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		1.629	4.248
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	8.494	6.274
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder		15	16
<b>Resultat før skat</b>		<b>-42.256</b>	<b>-50.899</b>
Skat	12	8.862	11.210
<b>Årets resultat</b>		<b>-33.394</b>	<b>-39.689</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		-33.394	-39.689
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>-33.394</b>	<b>-39.689</b>

# Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2017	31.12.2016
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.067	49.497
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	107.406	17.269
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	889.162	528.778
Obligationer til dagsværdi		425.127	534.019
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15	5.070	5.054
Immaterielle aktiver		19	1.258
Øvrige materielle aktiver	16	389	779
Udskudt skatteaktiv	19	9.114	11.108
Aktuelle skatteaktiver		0	0
Andre aktiver		8.233	14.291
Periodeafgrænsningsposter		2.814	2.982
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.496.401</b>	<b>1.165.036</b>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	30.497	24.106
Indlån og anden gæld	18	1.279.812	972.886
Andre passiver		14.134	12.692
<b>Gæld i alt</b>		<b>1.324.443</b>	<b>1.009.684</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat	19	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	20	120.000	115.000
- Øvrige reserver		290.000	245.000
<b>Andre reserver i alt</b>		<b>290.000</b>	<b>245.000</b>
Overført underskud efter skat		-238.042	-204.648
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>171.958</b>	<b>155.352</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.496.401</b>	<b>1.165.036</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
Garantier	23	6.513	5.166

# Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2017</b>	<b>115.000</b>	<b>40.352</b>	<b>155.352</b>
Årets resultat	0	-33.394	-33.394
<b>Totalindkomst for regnskabsåret</b>	<b>0</b>	<b>-33.394</b>	<b>-33.394</b>
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>120.000</b>	<b>51.958</b>	<b>171.958</b>

<b>Egenkapital 01.01.2016</b>	<b>110.000</b>	<b>35.039</b>	<b>145.039</b>
Årets resultat	0	-39.689	-39.689
<b>Totalindkomst for regnskabsåret</b>	<b>0</b>	<b>-39.689</b>	<b>-39.689</b>
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	<b>115.000</b>	<b>40.352</b>	<b>155.352</b>

(t.kr.)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Kapitalforhold og Solvens</b>		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	171.958	155.352
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>171.958</b>	<b>155.352</b>
Frdrag:		
Immaterielle aktiver	19	1.258
Udskudte skatteaktiver	8.709	11.108
Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	425	534
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>162.805</b>	<b>142.452</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>162.805</b>	<b>142.452</b>
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
Kreditrisiko	720.882	463.526
Operationel risiko	62.573	34.162
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>783.455</b>	<b>497.688</b>
<b>Kapitalkrav (søjle 1)</b>	<b>62.676</b>	<b>39.815</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>20,8 %</b>	<b>28,6 %</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>20,8 %</b>	<b>28,6 %</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>20,8 %</b>	<b>28,6 %</b>



# 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).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

### *Valuta*

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, 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
- Udskudt skatteaktiv

### *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 af signifikant størrelse, som er koncerninternt, og som ikke kan indplaceres i en gruppe. Der foretages løbende vurdering for 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 for 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.

## Note 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 som er mere end 40 dage i restance

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

- Betalinger som er mere end 20 dage i restance
- Udsendt rykker nr. 2

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

### Obligationer til dagsværdi

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

### Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er regnskabsstandarden IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, trådt i kraft med virkning fra 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse træder i kraft samtidig med IFRS 9 dvs. for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

IFRS 9-reglerne om finansielle instrumenter, der er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, fastsætter følgende om klassifikation og måling samt nedskrivninger på finansielle aktiver:

### IFRS 9-klassifikation og måling

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

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

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

## Note 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anvendelsen af IFRS9-målingskategorierne for finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen og på baggrund af karakteristika ved de kontraktmæssige betalingsstrømme forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Coop Banks årsrapport for 2017.

### *IFRS 9 – nedskrivninger*

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det

forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1, 2 og 3 foretages med udgangspunkt i tabshistorik for homogene porteføljer af faciliteter med tilsvarende karakteristika og stadie.

Beregningen foretages med baggrund i en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes af Coop Bank, og driftes af banken i samarbejde med bankens datacentral, BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med bankens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

## Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af instituttets 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 2017, er:

- Måling af udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver

### *Måling af udlån*

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom principper fra ledelsen, f.eks. tidshorizonten, kan ændres.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger undergivet væsentlige skøn.

Banken har ikke privatkundeengagementer af signifikant størrelse. Banken opgør individuelle nedskrivninger på et statistisk grundlag på baggrund af en model, som back-testes løbende. Modellerne rammer ikke nødvendigvis alle relevante forhold, og der er fortsat et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Gruppevise nedskrivninger er ligeledes behæftet med en usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvender banken en model, der back-testes løbende. Modellerne rammer ikke nødvendigvis alle relevante forhold, og der er fortsat et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Hensættelser til tab på garantier er behæftet med usikkerhed, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

### *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, 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 helhed, som banken er sambeskattet med. Budgetterne er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2017 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 9.114 t.kr. vedrørende det skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3-5 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.

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, Kundecenter og 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 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 har ydet en koncernintern likviditetsfacilitet på 28 mio. kr. pr. 31.12.2017 (pr. 31.12.2016: 19 mio. kr.) Trækket på faciliteten var 0 mio. kr. pr. 31.12.2017 (pr. 31.12.2016: 0 mio. kr.)

**Tabel 1. Krediteksponering (t.kr.)**

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Balanceførte poste, uddrag</b>		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.067	49.497
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	107.406	17.269
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	889.162	528.778
Obligationer til dagsværdi	425.127	534.019
<b>Balanceførte poster ovenfor i alt</b>	<b>1.470.762</b>	<b>1.129.563</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>		
Kredittilsagn (uudnyttede kreditter)	786.066	693.151
Indeståelse Garantiformuen	6.513	5.166
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>792.579</b>	<b>698.317</b>

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

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 kreditscoremodeller med henblik på at optimere tabsprocenten i forhold til indtjeningen på kreditprodukterne, samt løbende optimering af processer. Under den betingelse om ansvarlig og etisk långivning som forretningsmodellen fordrer.

Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditscoremodellerne, 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 i obligationer. Bankens samlede krediteksponering pr. 31.12.2017 fremgår af tabel 1.

#### *Krediteksponering privatkunder*

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debitors samlede engagement ikke bringes op over 400.001 kr.

Bankens kundevendte 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 evt. fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen indenfor kreditpolitikens 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 kreditpolitikens rammer.

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 2017 på 0,9 %, men målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter er den på 0,5 %.

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

**Tabel 2 Årets nedskrivninger**

	2017	2016
I procent af udlån	0,9 %	1,1 %
I procent af udlån og bevilgede kreditter	0,5 %	0,5 %

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

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 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 for OIV.

Bankens 10 største kundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2017 samlet 3.849 t.kr. (pr. 31.12.2016: 2.902 t.kr.).

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 bonitetsinddeling og den risiko, der vurderes at være forbundet med lån 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 identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso overfor kunden, at kunden dør, at kunden har indledt gældssanering, 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 %. Uudnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden modtager rykkerbreve, eller at kunden bliver vurderet økonomisk svag. Der vurderes at være gruppevist OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 25 % af udlånet på baggrund af back-test af nedskrivningsmodellens parametre. (Ultimo 2016 blev anvendt ca. 40 %, som har været anvendt siden bankens etablering, da der hidtil ikke har været tilstrækkelig historik til rådighed til estimering). Der hensættes ikke på uudnyttet maksimum, da banken kan opsiges 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 makroøkonomiske 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 eller øget.

Banken anvender pt. ikke 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.

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

Tabel 3 Bonitetsfordeling, udlån og nedskrivninger

(t.kr.) Finanstilsynets bonitetskategori	Ultimo 2017 Individuel Udlån nedskrivning	Gruppevis nedskrivning	Ultimo 2016 Individuel Udlån nedskrivning	Gruppevis nedskrivning		
<b>1*</b>	<b>25.824</b>	<b>21.803</b>	<b>-</b>	<b>22.508</b>	<b>19.172</b>	<b>-</b>
- Inkasso	24.311	20.341	-	21.424	18.092	-
- Anden information, som identificerer tab	1.513	1.462	-	1.084	1.080	-
<b>2c</b>	<b>30.774</b>	<b>-</b>	<b>7.786</b>	<b>19.609</b>	<b>-</b>	<b>7.997</b>
- Restance og overtræk	10.389	-	2.640	8.860	-	3.667
- Andre svaghedstegn	20.385	-	5.146	10.749	-	4.330
<b>b</b>	<b>863.341</b>	<b>-</b>	<b>1.188</b>	<b>514.745</b>	<b>-</b>	<b>915</b>
<b>a/3**</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I alt</b>	<b>919.939</b>	<b>21.803</b>	<b>8.974</b>	<b>556.862</b>	<b>19.172</b>	<b>8.912</b>

\* Banken foretager ikke individuel vurdering for 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.

#### Markedsrisici

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

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

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

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den daglige styring foretages af Treasuryafdelingen i Coop Danmark. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen 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.

#### Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Bestyrelsen har fastlagt en ramme for renterisikoen på +/- 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag, og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2017 udgøre +/- 3,3 mio. kr.

Se note 4 for nøgletal for renterisiko.



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

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, der dog alle har rentetilpasning inden for højst 1 år.

Se tabel 4 for opgørelse af renterisiko.

#### 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.

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. (2016: 0 kr.).

#### Valutarisiko

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Ved udgangen af 2017 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2016: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2016: 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. (2016: 0 kr.).

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Balance	Ultimo 2017 Renterisiko	Balance	Ultimo 2016 Renterisiko				
<b>Balanceførte aktivposter med renterisiko</b>								
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	107.406	18	17.269	1				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	889.162		528.778					
Obligationer til dagsværdi	425.147	2.105	534.019	3.604				
<b>Balanceførte passivposter med renterisiko</b>								
Indlån og anden gæld	1.279.812	-2.071	972.886	-874				
<b>Balanceførte poster i alt</b>		<b>52</b>		<b>2.731</b>				
<b>Renterisiko opdelt efter varighed</b>								
0-1 år		52		1.322				
1-2 år		0		1.409				
Over 2 år		0		0				
<b>I alt</b>		<b>52</b>		<b>2.731</b>				
<b>Effekt af en ændring i renteniveauet</b>								
<b>Renteændring % -point</b>	<b>-1</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>1</b>
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-52	-26	26	51	-2.731	-1.366	1.366	2.731

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

#### 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 Treasury-afdelingen 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 minimumsdækning i forhold i forhold til LCR på 175 %. Se i øvrigt note 4 for nøgletal for likviditet.

Dækningen for LCR kravet indfaset med de gældende 80 % var pr. 31.12.2017 på 300 % (2016: 407 %).

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 perioden. Likviditetsprognose såvel som stresstest udarbejdes af Økonomi- og Risikoafdelingen 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.)

	Anfor- dring	Til og med 3 måneder	Over 3 må- neder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
<b>Ultimo 2017</b>						
<b>Aktiver, uddrag</b>						
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	49.067					49.067
Tilgodehavende hos kre- ditinstitutter	107.406					107.406
Udlån og andre tilgodeha- vender til amortiseret kostpris	2.362	50.082	145.947	598.292	92.478	889.162
Obligationer til dagsværdi		20.231	262.104	142.703		425.127
Andre aktiver samt perio- deafgrænsningsposter	1.197	4.995	9.399	405	4.165	20.161
<b>I alt aktiver</b>	<b>160.033</b>	<b>75.398</b>	<b>417.450</b>	<b>741.399</b>	<b>96.643</b>	<b>1.490.923</b>
<b>Passiver</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	30.497					30.497
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	30.497					30.497
Indlån og anden gæld	957.591	48.940	243.926	29.355		1.279.812
Andre passive	2.599	6.479	5.056			14.134
Egenkapital					171.958	171.958
<b>I alt</b>	<b>990.687</b>	<b>55.418</b>	<b>248.982</b>	<b>29.355</b>	<b>171.958</b>	<b>1.496.401</b>
<b>Ultimo 2016</b>						
<b>Aktiver, uddrag</b>						
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	49.497					49.497
Tilgodehavende hos kre- ditinstitutter	17.269					17.269
Udlån og andre tilgodeha- vender til amortiseret kostpris	2.895	24.021	67.856	425.627	8.379	528.778
Obligationer til dagsværdi			414.462	119.557		534.019
Andre aktiver samt perio- deafgrænsningsposter	1.023	7.070	3.691	11.108	5.490	28.381
<b>I alt</b>	<b>70.684</b>	<b>31.091</b>	<b>486.008</b>	<b>556.292</b>	<b>13.869</b>	<b>1.157.944</b>
<b>Passiver</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24.106					24.106
Indlån og anden gæld	829.446	20.252	106.792	16.395		972.886
Andre passive	1.047	7.318	4.327			12.692
Egenkapital					155.352	155.352
<b>I alt</b>	<b>854.600</b>	<b>27.570</b>	<b>111.119</b>	<b>16.395</b>	<b>155.352</b>	<b>1.165.036</b>

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.)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse *)</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	60.673	39.993	23.067	10.578	175
Kursreguleringer	-9.556	-8.585	-6.609	-5.326	13
Udgifter til personale og administration	84.121	72.388	67.378	73.237	64.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	8.494	6.274	9.277	11.395	1.383
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15	16	16	22	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-33.394</b>	<b>-39.689</b>	<b>-51.361</b>	<b>-61.869</b>	<b>-51.731</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	889.162	528.778	321.051	225.810	104.880
Egenkapital	171.958	155.352	145.039	146.400	158.269
Aktiver i alt	1.496.401	1.165.036	1.019.320	1.103.495	290.126
<b>Nøgletal</b>					
<b>Solvens og kernekapital</b>					
Solvensprocent **)	20,8%	28,6%	40,7%	45,2%	86,3%
Kernekapitalprocent	20,8%	28,6%	40,7%	45,2%	86,3%
<b>Indtjening</b>					
Egenkapital forrentning før skat	-25,8%	-33,9%	-46,1%	-53,9%	79,8%
Egenkapital forrentning efter skat	-20,4%	-26,4%	-35,2%	-40,6%	61,5%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-2,2%	-3,4%	-5,0%	-5,6%	-17,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,55	0,39	0,20	0,07	0,00
<b>Markedsrisici</b>					
Renterisiko	0,0%	1,9%	1,4%	2,1%	-0,1%
<b>Likviditet</b>					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	282,9%	362,9%	473,4%	656,8%	1.057,6%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	71,8%	57,1%	40,7%	25,7%	95,7%
<b>Kreditrisici</b>					
Udlån i forhold til egenkapital	5,2	3,4	2,2	1,5	0,7
Årets udlånsvækst	68,2%	64,7%	42,2%	115,3%	n.a
Årets nedskrivningsprocent	0,9%	1,1%	2,7%	4,8%	1,3%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	23,0%	0,0%	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

	01.01.2017	01.01.2016
(t.kr.)	-31.12.2017	-31.12.2016
<b>Note 5 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	49	10
Udlån og andre tilgodehavender	56.061	32.613
Obligationer	7.359	9.427
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>63.469</b>	<b>42.050</b>
<b>Note 6 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	120	2
Indlån og anden gæld	2.127	1.285
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>2.246</b>	<b>1.287</b>
<b>Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Betalingsformidling	11.618	9.975
Øvrige gebyrer og provisioner	3.182	2.814
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>14.800</b>	<b>12.789</b>
<b>Note 8 Kursreguleringer</b>		
Obligationer	-9.556	-8.585
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-9.556</b>	<b>-8.585</b>

## Noter

(t.kr.)	Note	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
<b>Note 9 Udgifter til personale og administration</b>			
<b>Personaleudgifter:</b>			
Lønninger		31.784	27.616
Pensioner		3.184	2.688
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum		5.767	5.154
<b>Personaleudgifter i alt</b>		<b>40.736</b>	<b>35.457</b>
<b>Vederlag til bestyrelse og direktion</b>			
Direktionen		2.555	3.542
Bestyrelse		743	710
<b>Vederlag til bestyrelse og direktion i alt</b>		<b>3.298</b>	<b>4.252</b>
<b>Øvrige administrationsudgifter</b>		<b>40.087</b>	<b>32.679</b>
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>		<b>84.121</b>	<b>72.388</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede</b>		<b>62</b>	<b>58</b>
<b>Bankens vederlag til direktionen</b>			
Antal medlemmer		1	2
<b>Allan Nørholm *)</b>			
Kontraktligt vederlag		2.259	2.089
Pension		225	209
<b>Kontraktligt vederlagt i alt</b>		<b>2.484</b>	<b>2.298</b>
<b>Charlotte Skovgaard *) Fratrådt 28.02.2017</b>			
Kontraktligt vederlag		230	1.314
Pension		22	134
<b>Kontraktligt vederlag i alt</b>		<b>252</b>	<b>1.448</b>
<b>Vederlag direktionen i alt</b>		<b>2.736</b>	<b>3.746</b>

\*) Inklusive skattemæssig værdi af fri bil og multimedia

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

## Noter

	01.01.2017	01.01.2016
(t.kr.)	-31.12.2017	-31.12.2016

### Note 9 Udgifter til personale og administration (fortsat)

#### Bankens vederlag til bestyrelse

Antal medlemmer	5	6
<b>Bestyrelsesmedlemmer</b>		
Lasse Bolander, formand	418	412
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Andersen, medlem	105	104
Bo Liljegren, medlem	105	104
Gregers Wedell-Wedellsborg, Udtrådt 28.08.2017	0	0
Michael Ahm, medlem	105	104
<b>Vederlag bestyrelsen i alt</b>	<b>732</b>	<b>721</b>

Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning.  
Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.

Lasse Bolander, Jan Madsen, Bjarne Andersen og Gregers Wedell-Wedellsborg har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil m.m. på henholdsvis t.kr. 2.720 (2016: 2.655), t.kr. 3.965 (2016: 3.938), t.kr. 313 (2016: 260) og t.kr. 3.431 (2016: 3.716) samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0 (2016: 0), t.kr. 1.190 (2016: 935), t.kr. 0 (2016: 0) og 1.073 t.kr. (2016: 1.012).

Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabsafslæggelsen.

#### Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil

Antal medlemmer	4	4
-----------------	---	---

<b>Fast vederlag til væsentlige risikotagere</b>	<b>4.259</b>	<b>4.134</b>
--	--------------	--------------

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

	01.01.2017	01.01.2016
(t.kr.)	-31.12.2017	-31.12.2016

### Note 10 Revisionshonorar

**Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:**

Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	200	191
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	81	69
Honorar for skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	116	0
<b>Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt</b>	<b>397</b>	<b>260</b>

### Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

#### Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivninger i årets løb	9.601	7.202
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	2.009	1.892
Tab uden forudgående nedskrivning i året	1.204	464
<b>Individuelle nedskrivninger i alt</b>	<b>8.797</b>	<b>5.774</b>

#### Gruppevise nedskrivninger:

Gruppevise nedskrivninger i året	4.539	5.074
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	4.841	4.573
<b>Gruppevise nedskrivninger i alt</b>	<b>-303</b>	<b>500</b>

<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt</b>	<b>8.494</b>	<b>6.274</b>
--	--------------	--------------

### Note 12 Skat

Aktuel skat	0	0
Ændring udskudt skat	9.326	11.210
Regulering vedrørende tidligere år	-464	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>8.862</b>	<b>11.210</b>

#### Effektiv skattesats, procenter:

Gældende skattesats	22,00	22,00
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	0,01	0,01
Permanente afvigelser	0,06	0,07
Regulering skattesats, udskudt skat	0,00	-0,06
Regulering vedrørende tidligere år	-1,10	0,00
<b>Effektiv skattesats, procenter</b>	<b>20,97</b>	<b>22,02</b>



## Noter

(t.kr.) 31.12.2017    31.12.2016

### Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

#### Fordel efter restløbetid:

Anfordring	107.406	17.269
------------	---------	--------

<b>I alt</b>	<b>107.406</b>	<b>17.269</b>
--------------	----------------	---------------

Fordelt efter modpart:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	107.406	17.269
---------------------------------------	---------	--------

<b>I alt</b>	<b>107.406</b>	<b>17.269</b>
--------------	----------------	---------------

### Note 14 Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	889.162	528.778
---	---------	---------

<b>Udlån i alt</b>	<b>889.162</b>	<b>528.778</b>
--------------------	----------------	----------------

Samlet udlån fordelt efter restløbetid:

Anfordring	2.362	2.895
------------	-------	-------

Inkl. 3 måneder	50.082	24.021
-----------------	--------	--------

3 måneder til 1 år	145.947	67.856
--------------------	---------	--------

1-5 år	598.292	425.627
--------	---------	---------

Over 5 år	92.478	8.379
-----------	--------	-------

<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>889.162</b>	<b>528.778</b>
---------------------------	----------------	----------------

Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet individuel objektiv indikation på værdiforringelse:

Udlån og tilgodehavender før individuelle nedskrivninger	25.821	19.662
--	--------	--------

Individuelle nedskrivninger	-21.802	-16.329
-----------------------------	---------	---------

<b>Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger</b>	<b>4.019</b>	<b>3.332</b>
---	--------------	--------------

Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet gruppevis objektiv indikation på værdiforringelse:

Udlån og tilgodehavender før gruppevise nedskrivninger	854.194	502.963
--	---------	---------

Gruppevise nedskrivninger	-8.974	-8.912
---------------------------	--------	--------

<b>Udlån og tilgodehavender efter gruppevise nedskrivninger</b>	<b>845.220</b>	<b>494.051</b>
---	----------------	----------------

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

### 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**

<b>(t.kr.)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
----------------	-------------------	-------------------

**Note 14 Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)****Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher**

Private	100%	100%
Erhverv		
<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Note 15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 01.01	5.000	5.000
Tilgang i året, kontant indskud	0	0
<b>Kostpris 31.12</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>

Op- og nedskrivninger primo	54	38
Andel i årets resultat efter skat	15	16
<b>Op- og nedskrivninger 31.12</b>	<b>70</b>	<b>54</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12</b>	<b>5.070</b>	<b>5.054</b>
------------------------------------	--------------	--------------

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:**

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100%	5.070	16

**Note 16 Øvrige materielle aktiver**

Kostpris 01.01	2.699	2.699
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 31.12</b>	<b>2.699</b>	<b>2.699</b>

Ned- og afskrivninger primo	1.920	1.347
Årets nedskrivninger	390	573
Årets afskrivninger på afhændede og udgået aktiver	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31.12</b>	<b>2.310</b>	<b>1.920</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12</b>	<b>389</b>	<b>779</b>
------------------------------------	------------	------------

**Noter**

(t.kr.) 31.12.2017    31.12.2016

**Note 17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker****Fordelt på restløbetid:**

Anfordring	30.497	24.106
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>30.497</b>	<b>24.106</b>

**Note 18 Indlån og anden gæld****Fordelt på restløbetider:**

Anfordring	957.591	829.446
Til og med 3 måneder	48.940	20.252
Over 3 måneder og til og med 1 år	243.926	106.792
Over 1 år og til og med 5 år	29.355	16.395
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>1.279.812</b>	<b>972.886</b>

**Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:**

Anfordring	957.591	829.446
Tidsindskud	322.221	143.440
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>1.279.812</b>	<b>972.886</b>

## Noter

(t.kr.)

	Udskudt skat 01.01.2017	Indregnet i årets resultat	Udskudt skat 31.12.2017
<b>Note 19 Ændringer i udskudt skat 2017</b>			
Immaterielle anlægsaktiver	-849	-885	-937
Driftsmidler	-59	-28	-88
Periodeafgrænsningsposter	657	-37	620
Skattemæssig værdi af underskud	-10.856	2.147	-8.709
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>-11.108</b>	<b>1.994</b>	<b>-9.114</b>

Bankens skattemæssige underskud reguleret for ændring i tidligere års skat forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern indenfor de næste år.

	Udskudt skat 01.01.2016	Indregnet i årets resultat	Udskudt skat 31.12.2016
--	-------------------------------	----------------------------------	-------------------------------

### Ændringer i udskudt skat 2016

Immaterielle anlægsaktiver	-444	-405	-849
Driftsmidler	-11	-48	-59
Periodeafgrænsningsposter	557	100	657
Skattemæssig værdi af underskud	0	-10.856	-10.856
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>102</b>	<b>-11.210</b>	<b>-11.108</b>

### Note 20 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør DKK 120.000.000 fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100% ejet af Coop amba, Albertslund.

Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

### Note 21 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	417	20	4

## Noter

(t.kr.)

31.12.2017

31.12.2016

### Note 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, direktionen og bestyrelsen i bankens moderselskab Coop amba samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

#### Transaktioner med nærtstående parter:

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som forventes at kunne udnytte bankens skattemæssige underskud, hvorfor det er aktiveret som udskudt skat. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag, dog maksimalt 30 mio. kr. og Coop koncernen har bevilget en line til Coop Bank på maksimalt 50 mio. kr. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.

#### Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse\*)

Kapitaltilførsel	50.000	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	10.856	15.523

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

#### Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	2	5
Bestyrelse	0	11
Ledelse i bankens moderselskab	173	41

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

Direktion	48	75
Bestyrelse	140	129
Ledelse i bankens moderselskab	257	290

#### Indlån medlemmer og deres nærtstående parter, i :

Direktion	118	225
Bestyrelse	446	360
Ledelse i bankens moderselskab	884	384

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

I 2017 udgjorde markedsbaserede udlånsrenter 9,95 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % - 0,25 % til ovenstående personkreds.

## Noter

(t.kr.)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Note 23 Eventualforpligtelser</b>		
Øvrige garantier	6.513	5.166
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>6.513</b>	<b>5.166</b>

### Indskydergaranti og afviklingsordning

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens, Afviklingsafdeling og Restruktureringsafdeling, hvilket udgør t.kr. 6.513 (2016: 5.166) 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. 31.12.2017 skønsmæssigt kan opgøres til 20,3 mio. kr. Aftalen kan tidligst ophøre 30. juni 2022. Dog kan opsigelse ske fra bankens side, ved ophør af bankforretning, mod betaling af ophørsvederlag, som maksimalt udgør 6,4 mio. kr.

### Skat

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

## Note 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 balancedagen.

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 samtidigt.

#### *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 Betalinger A/S for administration.

#### *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, konsulentonorar, markedsføring, kontorhold, lokaleudgifter samt øvrige udgifter forbundet med bankens drift.

## **Note 24 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### *Andre driftsudgifter*

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

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 totalindkomst med den del, der kan henføres til bevægelser i anden totalindkomst.

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 balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af 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 clearingmel- lemværende. Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

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

#### *Immaterielle aktiver*

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

Levetiden vurderes at være mellem 3 til 5 år.

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



## **Note 24 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### *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 clearingmellemværende. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### *Indlån og anden gæld*

Indlån omfatter gæld til private og modparter, som ikke er kreditinstitutter og centralbanker, herunder almindelige anfordringsindlån og 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 43 86 11 11

Telefax +45 42 86 11 00

Hjemmeside: [www.coopbank.dk](http://www.coopbank.dk)

E-mail: [direktion@coopbank.dk](mailto:direktion@coopbank.dk)

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

## **Bestyrelse**

Lasse Bolander  
Formand

Jan Madsen  
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen  
Bo Liljegen  
Michael Ahm

## **Direktion**

Allan Nørholm  
Adm. direktør

## **Revision**

Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S