

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7/4-2021.

Dirigent

Indhold

Ledelsesberetning m.v.

Ledelsesberetning	3
Ledelsen	7
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Selskabsoplysninger	44

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

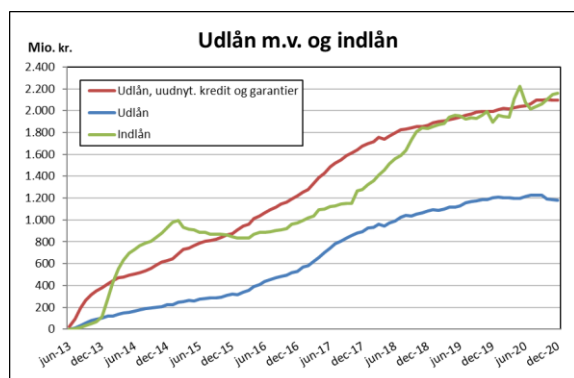
Fokus er at tilbyde attraktive bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi og derved knytte medlemmerne endnu tættere til Coop. Coop har 1,9 mio. medlemmer.

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

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Bankens udlån, uudnyttede kreditter og garantier er i 2020 øget med 5 % til i alt 2.096 mio. kr. Bankens udlån alene er faldet med 2%, hvilket kan henføres til COVID-19 pandemien og myndighedernes modforanstaltninger, der har sænket låneefterspørgslen fra husholdningerne.

Bankens indlån er i løbet af året øget med 14 % til i alt 2.163 mio. kr. Stigningen kommer på trods af, at banken primo 2020 indførte negative renter på visse indlån for at matche markedsudviklingen og dermed begrænse stigningen i overskudslikviditeten.



Banken har i 2020 taget et stort skridt til at kunne blive primær bank for mange flere. Bankens aktiviteter er udvidet med boligfinansiering, herunder formidling af

realkreditlån fra Totalkredit. Banken har i 2020 tillige lanceret billån mod pant.

Resultatopgørelsen

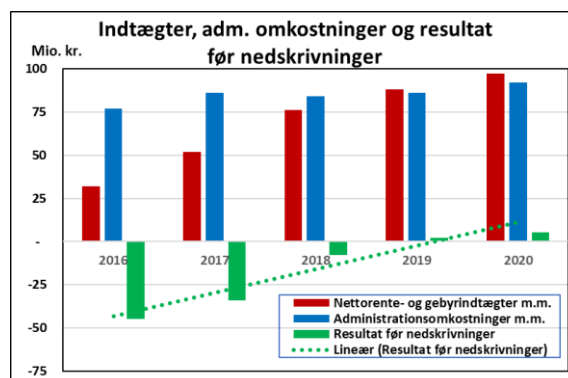
Årets resultat udgør -4,5 mio. kr. efter skat mod -5,8 mio. kr. i 2019. Resultatet er bedre end resultatet i 2019, men dog lidt ringere end forventet ved offentliggørelsen af årsrapporten for 2019, da COVID-19 pandemien og myndighedernes modforanstaltninger har medført en lavere end forventet vækst i udlånet og som følge deraf i renteindtægterne samt har medført færre indtægter fra kundernes anvendelse af betalingskort i udlandet.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 90,6 mio. kr. mod 84,7 mio. kr. i 2019, en stigning på 7 %.

Kursreguleringer andrager -1,5 mio. kr. mod -1,4 mio. kr. i 2019. Kursreguleringen modsvares delvist af renteindtægter på obligationerne.

Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 47,9 mio. kr. mod 44,5 mio. kr. i 2019, en stigning på 8 %, der blandt andet udgøres af omkostninger til det nye forretningsområde boligfinansiering.

Øvrige administrationsomkostninger m.m. andrager 44,1 mio. kr. mod 41,6 mio. kr. i 2019, en stigning på 6 %, blandt andet øgede IT omkostninger til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering samt compliance.



Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 11,2 mio. kr. mod 10,2 mio. kr. i 2019. Da ledelsen vurderer, at der er en øget sandsynlighed for en generel økonomisk tilbagegang som følge af COVID-19, der endnu ikke er indregnet i parametrene i bankens nedskrivningsmodel, har banken lagt

3,4 mio. kr. til de modelberegnedede nedskrivninger i ledelsesmæssigt tillæg.

Årets nedskrivningsprocent er på 0,8 % mod 0,8 % i 2019.

De lave nedskrivningsniveauer afspejler bankens balancerede tilgang til vækst og krav om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau over for kunderne.

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

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 2.441 mio. kr. mod 2.156 mio. kr. ultimo 2019.

Udlån efter nedskrivninger er på 1.180 mio. kr. mod 1.201 mio. kr. ultimo 2019, og indlån på 2.163 mio. kr. mod 1.893 mio. kr. ultimo 2019.

76 % af udlånet til privatkunder vedrører Coop Lån, mens udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks Mastercard udgør 16 % og kassekreditter udgør 7 %. Den resterende del af udlånet er til boliglån og billån mod pant.

Bankens indlån er væsentligt større end bankens udlån. Af det samlede indlån er 120 mio. kr. e-penge, der anvendes i forbindelse med Coops medlemsapp. Banken har ikke aftaleindlån ved udgangen af 2020. Ultimo 2019 var aftaleindlånet 74 mio. kr. og e-penge 13 mio. kr.

Garantier udgør 85 mio. kr. mod 8 mio. kr. ultimo 2019, hvilket kan henføres til at banken er startet med boligfinansiering.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

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

Kapitalgrundlaget er pr. 31.12.2020 opgjort til 210,7 mio. kr. jf. egenkapitalopgørelsen. Det er en stigning 23,3 mio. kr. i forhold til 31.12.2019, hvilket primært kan henføres til tilførsel af 25 mio. kr. i egenkapital i juni 2020.

Banken anvender overgangsreglerne for kapitaldækning i forbindelse med implementering af IFRS 9 reglerne pr. 1. januar 2018, hvorfor effekten af IFRS 9 på egenkapitalen indføres i kapitalgrundlaget frem til 2025. Pr. 31.12.2020 er der derfor tilføjet et tillæg til kernekapitalen på 10,4 mio. kr. Tilsvarende er de risikovægtede eksponeringer øget.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kreditrisiko og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere

avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 1.212 mio. kr. pr. 31.12.2020.

Bankens kapitalprocent er på 17,4 %.

Vedrørende risikostyring henvises til note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici samt bankens risikorapport, som kan læses på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

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

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort svarende til Finanstilsynets vejledning efter en 8+ tilgang. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt på baggrund af Finanstilsynets vejledning herom. Banken tilstræber en lav/mellem risiko, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2020 er opgjort til 123,5 mio. kr., og solvensbehovet derfor bliver 10,2 %.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet er på 7,2 % af de risikovægtede eksponeringer, svarende til 87,3 mio. kr. pr. 31.12.2020.

Bankens kapitalmålsætning, der udover solvensbehovet udgøres af NEP-tillægget, kapitalbuffer og stressbuffer var på 186,4 mio. kr. pr. 31.12.2020 svarende til 15,4 % af de risikovægtede eksponeringer. Bankens kapitaloverdækning i forhold til kapitalmålsætningen var 2,0 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 24,4 mio. kr.

Coop Bank har for nuværende fået pålagt et NEP-tillæg på 3,75 %-point, der indføres løbende frem til 2023. Bankens NEP-tillæg pr. 31.12.2020 er på 1,2 %-point, svarende til 14,4 mio. kr., og der indføres yderligere 0,9 %-point den 1. juli 2021.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %-point, mens den kontracykliske buffer blev frigivet i foråret på grund af COVID-19, hvorfor det kombinerede bufferkrav er på 2,5 %-point, svarende til 30,3 mio. kr. Erhvervsministeren har på nuværende tidspunkt ikke varslet aktivering af den kontracykliske buffer igen.

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

Væsentlige uforudsete ændringer i konjunkturerne eller i Finanstilsynets vejledning til eller

fortolkning af reglerne for opgørelse af kapitalbehov kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning ændres.

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

Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

NEP-kravet er for banken fastsat til 13,1 % af de risikovægtede eksponeringer pr. 1. juli 2023, svarende til at NEP-tillægget er 3,75 % -point. NEP implementeres afledt af reglerne om genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan nedskrives eller gældskonverteres til aktiekapital. Banken skal indfase NEP-kravet over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Pr. 31.12.2020 er kravet 10,6 % af de risikovægtede eksponeringer. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital og/eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af bankens kapitalplan forventes det, at kravet vil blive opfyldt ved positiv indtjening, kapitaltilførsel samt udstedelse af særlige kapitalinstrumenter.

Likviditet

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2020 med en dækning på 640 % mod 311 % ultimo 2019.

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

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

Aktivtype	t.kr.	%-andel
Level 1a aktiver	691.928	65 %
Level 1b aktiver	371.837	35 %
Level 2a aktiver	0	0 %
Level 2b aktiver	0	0 %
Total	1.063.766	100 %

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

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2021 og 2022

baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens likviditet primært placeret i Nationalbanken og i særligt dækkede obligationer, med kort løbetid. Det er bankens politik, at likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit-, rente- og konverteringsrisiko.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

Banken overholder alle grænseværdierne.

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Store eksponeringer	<175 %	2 %
Ejendoms eksponering	<25 %	0 %
Funding ratio	<1,00	0,50
Udlånsvækst	<20 %	-2 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	640 %

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger m.v. på udlån og garantier samt måling af udskudt skatteaktiv. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2020 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 regnskabs aflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2021

Ledelsen forventer at COVID-19 pandemien fortsat vil præge bankens resultat i første halvår 2021, og der derefter sker en gradvis normalisering af samfundet i løbet af efteråret 2021. På den baggrund forventes, at bankens udlån og kreditgivning vil vokse i 2021. Ledelsen forventer et resultat efter skat for 2021, der er bedre end i 2020.

Særlige risici

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

Bankens forretningsmodel er baseret på lav/mellem risikovillighed, hvor banken yder mindre usikrede udlån samt boligfinansiering og billån mod pant til privatkunder.

Små udlån ydes på baggrund af kreditmodeller og indsigt i bl.a. kundens rådighedsbeløb og samlede gældsfaktor. Kreditmodellerne kalibreres løbende i takt med opbygning af erfaring og i forbindelse med tilpasning af bankens forretningsmodel.

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

Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund af kundens aktuelle økonomiske situation og de økonomiske konjunkturer, hvorfor ændringer heri kan påvirke kundens tilbagebetalingsevne.

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

Større transaktioner med nærtstående parter

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

Banken har modtaget en kapitaltilførsel på 25 mio. kr. fra Coop amba i 2020.

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

Der henvises i øvrigt til note 24.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 127,5 mio. kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2020.

Selskabsledelse

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

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

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

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

Whistleblowerordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom har banken etableret et system, hvor bankens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle lovgivning, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Revisionsudvalg

Banken har ikke et særligt revisionsudvalg.

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

Det er bankens mål, at andelen af kvinder i bestyrelsen øges til minimum 40 % inden udgangen af 2021. Ved udgangen af 2020 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, hvilket er uændret i forhold til 2019. Måltallet er ikke opnået ved udgangen af 2020, hvilket skyldes, at der ikke har været udskiftning i bestyrelsen.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ved udgangen af 2020 udgøres bankens direktion af ét medlem, som er en mand.

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

Ved udgangen af 2020 er bankens øvrige ledere fordelt på 50 % kvinder og 50 % mænd, mod 50 % kvinder og 50 % mænd i 2019.

Ledelsen

<p>Formand for bestyrelsen Lasse Bolander - f. 1968 - Tiltrådt 13.12.2012</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen A/S Information Coop amba samt fem datterselskaber Direct Gruppen A/S samt et datterselskab Investeringsforeningen Coop Opsparing KHR Architecture A/S Spejder Sport A/S Travelmarket A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Aktieselskabet Einar Willumsen Aktieselskabet Trap Danmark Foreningen AP Pension F.M.B.A. OK A.M.B.A.</p>	<p>Næstformand for bestyrelsen Jan Madsen - f. 1969 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Folkeskove A/S Emosju ApS FDB Møbler A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Brødrene Hartmann A/S Catering Danmark ApS Færch & Co. Gastro ApS Quick Info ApS</p> <p>Direktør Coop Invest A/S samt ledelsespost i to datterselskaber LoByHolCo A/S samt ledelsespost i et datterselskab</p>
<p>Medlem af bestyrelsen Bjarne Dybdahl Andersen - f. 1955 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen Kalundborg Brugsforening</p> <p>Medlem af bestyrelsen Coop amba Coop Invest A/S</p>	<p>Medlem af bestyrelsen Bo Liljegren - f. 1963 - Tiltrådt 25.04.2014</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Adm. direktør Varbergs Sparbank</p>
<p>Medlem af bestyrelsen Michael Ahm - f. 1962 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Fuldt ansvarlig deltager Manage More</p>	<p>Adm. direktør Allan Viggo Tornøe Nørholm - f. 1965 Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv^{*)}</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Betalinger A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Investeringsforeningen Coop Opsparing</p>

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 5. marts 2021

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegren

Michael Ahm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2020 – 31.12.2020, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, bevægelser på egenkapitalen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 – 31.12.2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til 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 8 år frem til og med regnskabsåret 2020.

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 01.01.2020 – 31.12.2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udlån	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Selskabets udlån udgør 1.180 mio. kr. pr. 31. december 2020 (1.201 mio.kr. pr. 31. december 2019), og årets nedskrivninger herpå udgør 11 mio. kr. i 2020 (10 mio. kr. i 2019) i årsregnskabet.</p> <p>Vi har vurderet, at målingen af nedskrivninger er et centralt forhold ved revisionen som følge af, at opgørelsen af det forventede tab er baseret på ledelsens skøn og forbundet med høj grad af subjektivitet. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 3 og 15 i årsregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som påvirkes væsentligst af</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Vores revisionshandling har desuden konkret omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Udfordring af de anvendte metodikker for de områder, som kræver størst skøn, baseret på vores kendskab til og erfaring med sektoren• Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særlig fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.• Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn.• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i

<p>skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering af kriterier for om udlån er kreditforringet • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i alle 3 stadier. • Identifikation og opgørelse af ledelsesmæssige tillæg. Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. 	<p>modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog højde for.</p>
--	---

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 5. marts 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Bjørn Würtz Rosendal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40039

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15

Noter

Note 1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændr. i anvendt regnskabspraksis	16
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	21
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	23
Note 4	Hoved- og nøgletal	29
Note 5	Renteindtægter	30
Note 6	Renteudgifter	30
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	30
Note 8	Kursreguleringer	30
Note 9	Udgifter til personale og administration	31
Note 10	Revisionshonorar	33
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	33
Note 12	Skat	33
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34
Note 15	Akk. nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredit.	35
Note 16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	36
Note 17	Domicilejendomme, leasing	36
Note 18	Øvrige materielle aktiver	36
Note 19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36
Note 20	Indlån og anden gæld	37
Note 21	Udskudt skat	37
Note 22	Aktiekapital	37
Note 23	Dattervirksomhed fordelt pr. land	37
Note 24	Nærtstående parter	38
Note 25	Eventualforpligtelser	39
Note 26	Øvrig anvendt regnskabspraksis	40

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Renteindtægter	5	93.809	89.555
Negative renteindtægter	5	-3.662	-3.514
Renteudgifter	6	77	2.347
Positive renteudgifter	6	-2.147	-2
Netto renteindtægter		92.217	83.696
Gebyrer og provisionsindtægter	7	20.033	18.559
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		21.628	17.595
Netto rente- og gebyrindtægter		90.622	84.659
Kursreguleringer	8	-1.534	-1.437
Andre driftsindtægter		8.223	5.251
Udgifter til personale og administration	9,10	91.181	86.001
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		794	97
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	11.167	10.157
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		18	19
Resultat før skat		-5.819	-7.770
Skat	12	1.283	1.921
Årets resultat		-4.536	-5.849
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-4.536	-5.849
Årets totalindkomst		-4.536	-5.849

Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2020	31.12.2019
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		59.928	49.046
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	766.042	461.684
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14,15	1.180.267	1.201.480
Obligationer til dagsværdi		399.825	410.964
Aktier m.v.		6.810	6.551
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	2.123	5.105
Domicilejendomme	17	1.821	0
Øvrige materielle aktiver	18	352	24
Udskudt skat	21	9.584	8.521
Andre aktiver		11.730	10.441
Periodeafgrænsningsposter		2.149	1.996
Aktiver i alt		2.440.631	2.155.811
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	55.649	64.339
Indlån og anden gæld	20	2.162.601	1.892.589
Andre passiver		16.245	12.898
Gæld i alt		2.234.494	1.969.826
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		33	19
Andre hensatte forpligtelser		668	994
Hensatte forpligtelser i alt		701	1.013
Egenkapital			
Aktiekapital	22	127.500	125.000
Overkurs ved emission		22.500	0
Overført resultat		55.436	59.972
Egenkapital i alt		205.436	184.972
Passiver i alt		2.440.631	2.155.811
Ikke balanceførte poster			
Garantier	25	85.185	7.570

Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført Resultat*	I alt
Egenkapital 01.01.2020	125.000	0	59.972	184.972
Årets resultat	0	0	-4.536	-4.536
Totalindkomst for regnskabsåret	0	0	-4.536	-4.536
Kapitaltilførsel	2.500	22.500	0	25.000
Egenkapital 31.12.2020	127.500	22.500	55.436	205.436
Egenkapital 01.01.2019	125.000	0	65.821	190.821
Årets resultat	0	0	-5.849	-5.849
Totalindkomst for regnskabsåret	0	0	-5.849	-5.849
Kapitaltilførsel	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2019	125.000	0	59.972	184.972

* Frem til juni 2019 blev overkurs ved emission omklassificeret til overført resultat. Som følge af nye regler føres overkurs ved emission fremover under posten Overkurs ved emission, indtil der evt. søges og opnås tilladelse til omklassifikation.

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Kapitalforhold og Solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	205.436	184.972
Egentlig kernekapital før fradrag	205.436	184.972
Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9*	10.441	9.976
Frdrag:		
Udskudte skatteaktiver	4.730	7.090
Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	407	418
Egentlig kernekapital	210.740	187.441
Kapitalgrundlag	210.740	187.441
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	1.048.789	1.000.570
Operationel risiko	163.554	135.221
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.212.342	1.135.791
Kapitalkrav (søjle 1)	96.987	90.863
Kapitalprocent	17,4 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	17,4 %	16,5 %
Egentlig kernekapitalprocent	17,4 %	16,5 %

* Overgangsordningen, der er justeret med CRR Quick Fix fra juni 2020, giver et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 implementeringen på egenkapitalen primo ganget med en faktor (2020: 0,7) der nedtrappes frem til 2023 og af ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 siden 1. januar 2020 ganget med en faktor (2020: 1,0) der nedtrappes frem til 2025.

Noter

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

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

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen, i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 26.

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

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2020 ændret som følge af implementeringen af ændringen til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringen medfører nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver, hvormed der ikke længere skelnes mellem finansiel og operationel leasing.

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

Banken har ved vurdering af den forventede lejeperiode for bankens domicilejendom taget udgangspunkt i den uopsigelige lejeperiode i aftalen og den periode, hvor ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer, at banken ikke opsiger kontrakten, da banken har mulighed for at forlænge lejeperioden. Bankens opsigelsesvarsel på ½ år, men den forventede lejeperiode er sat til 5 år. For biler er den forventede lejeperiode svarende til leasingkontraktens, typisk 4 år ved indgåelsen. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved tilbagediskontering af leasingbetalingerne til nutidsværdi har banken anvendt en lånerente på 1 %.

Pr. 1. januar 2020 blev der indregnet leasingaktiver for 2,3 mio. kr. under Domicilejendomme og for 0,7 mio. kr. under Materielle anlægsaktiver og tilsvarende leasingforpligtelser på 2,9 mio. kr. under Andre passiver.

(t.kr.)	31.12.2019	01.01.2020	Effekt
	før ændring	efter ændring	
Materielle anlægsaktiver	24	691	667
Domicilejendomme	0	2.276	2.276
Aktiver i alt	2.155.811	2.158.754	2.943
Andre passiver	0	2.943	2.943
Passiver i alt	2.155.811	2.158.754	2.943

Hidtil er huslejen samt billejen blevet indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen. Sammenlignet med den hidtidige praksis er effekten på årets resultat uvæsentlig. For 2020 er renteindtægter påvirket med 0,0 mio. kr., afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver 0,8 mio. kr. og udgifter til personale og administration -0,8 mio. kr. Resultatpåvirkningen i alt er 0,0 mio. kr.

Der er i overensstemmelse med reglerne ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder. Sammenligningstallene for materielle anlægsaktiver følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i regnskabspraksis for 2019 i note 1, hvortil der henvises.

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

Der er, ud over de ovenfor beskrevne ændringer, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2019.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

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

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

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

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

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

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen.

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

Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Derfor foretages allerede på tidspunktet for første indregning en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

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

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

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

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

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

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringede aktiver

Definition af misligholdelse

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

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

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

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

I forbindelse med bankens implementering af de nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen CRR 2 (EBA/GL/2016/07), søger banken at ensrette indtrædelseskriteriet for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Banken har ikke engagementer med udlån af signifikant størrelse, som skal vurderes individuelt ved hver regnskabsafslutning. Bankens største blivende engagement udgør 0,3 % af kapitalgrundlaget. Engagementer kan kortvarigt i forbindelse med bolighandel eller omlægning af boligfinansiering blive højere.

Låntagere som i forbindelse med COVID-19, har taget imod bankens tilbud om henstand, er blevet behandlet efter ovenstående regler. Banken har i forbindelse med vurderingen af, om der er ydet lempelse i vilkårene taget stilling til, hvorvidt låntageren har en høj kreditkvalitet. Såfremt kunden havde en høj kreditkvalitet inden COVID-19 er henstand ikke nødvendigvis en lempelse af vilkår. Dette beror på en individuel vurdering. Banken har i løbet af året givet henstand for udlån for 24 mio. kr.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i PD, forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen anvender historiske observationer for de enkelte input og fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

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

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

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

Forventet LGD er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som banken forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over

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

sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

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

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

Udbruddet af COVID-19 har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variabler, da den makroøkonomiske model i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variabler rammer deres langtidsligevægt allerede i 2022.

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

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en systematisk gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab:

- Det er i tilfælde af et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregninger af parametrene, og i andre tilfælde et usikkert datagrundlag på grund af særlige forhold, f.eks. COVID-19 og hjælpepakker, hvor de estimerede værdier derfor vurderes for lave, nødvendigt at supplere parameterestimeringen med ledelsesmæssige skøn.
- Desuden er det i tilfælde af væsentlige forhold, som modellernes design ikke tager højde for, og som derfor ikke er aflejret i beregningerne, nødvendigt at supplere med et ledelsesmæssigt tillæg vedrørende tidlige hændelser.

Nedskrivninger i stadie 3

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

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

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

Afskrivninger

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

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

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

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

Salg af afskrevne fordringer

Ved salg af afskrevne fordringer indtægtsfører banken den forventede tilbagediskonterede pengestrøm af de afskrevne fordringer under Indgået på tidligere afskrevne fordringer, mens den yderligere værdi, som opnås ved salget og som er det økonomiske rationale bag transaktionen, indtægtsføres under andre driftsindtægter. Der er foretaget et salg af afskrevne fordringer i 2020, hvor der er indtægtsført 1,6 mio. kr. under Andre driftsindtægter.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Aktier mv.

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

Afledte finansielle instrumenter

Bankens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi og udgøres alene af kurskontrakter i forbindelse med køb og salg af obligationer til boligfinansiering, der afdækkes back to back. Dagsværdien opgøres efter almindeligt anerkendte principper der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2020, er:

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af COVID-19 og de heraf afledte konsekvenser på samfundsøkonomien, herunder de private husholdninger som banken er eksponeret mod. Måling af nedskrivninger og hensættelser bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Det kan derfor ikke afvises, at en negativ økonomisk udvikling kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

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

Værdiansættelsen af sikkerheder i bankens engagementer er forbundet med usikkerhed.

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier. Disse scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere og segmenter, ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke kan tage højde for alle relevante forhold. For nuværende er der foretaget ledelsesmæssig korrektion direkte i enkelte parametre som følge af begrænset datagrundlag på dele af porteføljerne samt usikkert datagrundlag pga. COVID-19 og hjælpepakker, og de estimerede værdier vurderes derfor for lave. Effekten heraf er en mernedskrivning på 3,0 mio. kr. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig væsentligst til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

Ledelsen har desuden med baggrund i COVID-19 foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser på 3,4 mio. kr. Forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne. Beløbet er opjort ud fra en forventning om en samlet stigning i ledigheden målt i forhold til februar 2020 på op til 40.000 og de forventede øgede nedskrivninger relateret hertil over de kommende 12 måneder.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud i sambeskatningsenheden, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud i Coop koncernen, som banken er sambeskattet med. Budgetterne er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2020 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 7,7 mio. kr. vedrørende skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

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

Overordnet risikostyring

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

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

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

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

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	59.928	49.046
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	766.042	461.684
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.234.962	1.256.314
Obligationer til dagsværdi	399.825	410.964
Balanceførte poster ovenfor i alt	2.460.757	2.178.008
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer	830.920	781.018
Garantier	85.218	7.589
Ikke balanceførte poster i alt	916.138	788.607
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger m.v.	3.376.895	2.966.615

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

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

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	59.928	49.046
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	766.042	461.684
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.180.267	1.201.480
Obligationer til dagsværdi	399.825	410.964
Balanceførte poster ovenfor i alt	2.406.062	2.123.174
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer	830.252	780.024
Garantier	85.185	7.570
Ikke balanceførte poster i alt	915.437	787.594
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger m.v.	3.321.499	2.910.768

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

Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter.

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

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

Krediteksponering udlån

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

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debitors samlede engagement ikke bringes op over 2.000.000 kr. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10.000.000 kr. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommande bestyrelsesmøde.

Bankens kundevedte krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbeslutningerne tager udgangspunkt i bankens kreditscoring af kunden, rådighedsbeløbsberegning mv. på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden eller via eksterne offentlige registre. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og fornyede økonomiske oplysninger.

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger m.v. privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse for banken, når bortses fra midlertidige engagementer i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis mht. at indhente oplysninger om kundens økonomi. De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), ekskl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2020 samlet 6,3 mio. kr. (pr. 31.12.2019: 4,0 mio. kr.), De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), inkl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering udgør pr. 31.12.2020 samlet 32,5 mio. kr. (pr. 31.12.2019: 4,0 mio. kr.).

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

Nedskrivningsprocenten i forhold til udlån og garantier, herunder trukne kreditter er på 0,8 % (0,8 % for 2019). Målt i forhold til udlån, garantier og uudnyttede kreditter er nedskrivningsprocenten på 0,5 % (0,5 % for 2019).

Stadiefordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af risici

Krediteksponeringer er opjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Banken risikoklassificerer kunderne ud fra en bonitetsvurdering. Banken accepterer kun nye engagementer, hvor risikoklassifikationen som minimum er bonitet 2b. Efterfølgende vurderer banken som udgangspunkt ikke løbende formueforhold, indtægtsforhold og rådighedsbeløb, hvorfor der som udgangspunkt er sammenfald mellem bankens bonitetsvurdering og stadieinddeling. Udviser kunden svaghedstegn og flyttes til stadie 2 eller 3, ændres risikoklassifikationen svarende til stadiet kunden ender i.

Banken har pantsikkerheder i forbindelse med boligfinansiering og billån for 79,9 mio. kr. (2019: 0 mio. kr.).

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

(t.kr.) Stadie	Ultimo 2020			Ultimo 2019		
	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.
Bonitet 2a,2b/Stadie 1	1.141.295	906.532	13.348	1.159.400	781.424	10.282
Bonitet 2c/Stadie 2 svag	31.880	5.670	4.071	27.546	3.987	4.283
- Restance og overtræk	9.493	759	2.183	12.049	886	2.604
- Andre svaghedstegn	22.387	4.912	1.888	15.497	3.101	1.679
Bonitet 1/Stadie 3	61.787	3.936	37.978	69.369	3.196	41.282
- Inkasso	39.410	0	6.229	39.074	0	25.022
- Øvr. indikationer på kredittab	22.377	3.936	31.749	30.295	3.196	16.260
I alt	1.234.962	916.138	55.396	1.256.314	788.607	55.847

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

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

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

Kreditlempelser og non-performing lån

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

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

Bankens bolig- og billån med sikkerhed udgør kun en beskedent del af udlånsporteføljen. I forbindelse med misligholdelse af disses betalingsforpligtelser udsender banken 3 rykkere og der laves derudover individuelle handlingsplaner for engagementet med kunden.

Non-performing loans (NPL) defineres som lån i stadie 3. Banken har brutto udlån for 61,8 mio. kr. i stadie 3 (2019: 69,4 mio. kr.). Alle engagementer i stadie 3 har en nedskrivning m.v. på over 35 %. Desuden er der afskrevne udlån for 8,1 mio. kr. (2019: 20,9 mio. kr.), hvor der er opretholdt et retsligt krav mod kunden.

Banken har i 2020 solgt inkasso fordringer for 26,3 mio. kr. til 3. part.

Markedsrisici

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

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

Banken spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter, undtagen renteterminskontrakter ved boligfinansiering, der indgås back to back med 3. part.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den løbende styring foretages af direktionen. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis i Finansafdelingen, mens rapportering til direktionen sker månedligt og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i perioden.

Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Bestyrelsen har fastlagt en ramme for renterisikoen på +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2020 udgøre +/- 5,3 mio. kr. Se note 4 for nøgletal for renterisiko. Indenfor denne ramme er lagt en ramme for renterisikoen på obligationsbeholdningen på 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser. I tabel 4 angives renterisikoen (kursændring ved ændring af renten på 1% -point) fordelt på rentebærende aktiver og passiver med renterisiko samt nettorenterisikoen fordelt på varighedsbånd. For at illustrere rentefølsomheden er desuden angivet de beløb, som bankens resultat forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2020				Ultimo 2019			
	Balance		Renterisiko		Balance		Renterisiko	
Balanceførte aktivposter med renterisiko								
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	104.975		1.576		118.818		2.017	
Obligationer til dagsværdi	399.825		1.431		410.964		2.175	
Balanceførte passivposter med renterisiko								
Indlån og anden gæld	0		0		73.689		-144	
Balanceførte poster i alt, netto			3.007		4.049			
Renterisiko opdelt efter varighed								
0-1 år			1.668				1.506	
1-2 år			683				1.531	
Over 2 år			657				1.011	
I alt			3.007		4.049			
Effekt af en ændring i renteniveauet								
Renteændring % -point	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-3.007	-1.504	1.504	3.007	-4.049	-2.024	2.024	4.049

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

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

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

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkedene, herunder investeringsforeninger, på -10 % vil betyde et tab på 0,7 mio. kr. (2019: 0,7 mio. kr.) for banken.

Valutarisiko

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Ved udgangen af 2020 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2019: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2019: 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. (2019: 0 kr.).

Likviditetsrisici

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

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

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

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

Dækningen for LCR kravet var pr. 31.12.2020 på 640 % (2019: 311 %).

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

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

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

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

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

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

Table 5 Risikoopgørelse likviditetsrisiko

(t.kr.)	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Ultimo 2020						
Aktiver, uddrag						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	59.928					59.928
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	766.042					766.042
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.101	65.960	214.432	767.794	115.981	1.180.267
Obligationer til dagsværdi		57.163	285.144	57.518		399.825
Aktier mv. til dagsværdi					6.810	6.810
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	1.256	6.371		9.584	6.252	23.463
I alt aktiver ovenfor	843.326	129.494	499.576	834.896	129.043	2.436.335
Passiver, uddrag						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	55.649					55.649
Indlån og anden gæld	2.162.601					2.162.601
Andre passiver	3.125	9.199	2.303	1.618		16.245
Egenkapital					205.436	205.436
I alt passiver ovenfor	2.221.374	9.199	2.303	1.618	205.436	2.439.930
Ultimo 2019						
Aktiver, uddrag						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.046					49.046
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	461.684					461.684
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.588	66.221	213.349	796.979	109.343	1.201.480
Obligationer til dagsværdi		2.113	111.521	297.331		410.964
Aktier mv. til dagsværdi					6.551	6.551
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	2.527	4.210		8.521	5.700	20.957
I alt aktiver ovenfor	528.844	72.543	324.870	1.102.831	121.595	2.150.682
Passiver, uddrag						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64.339					64.339
Indlån og anden gæld	1.818.900	41.143	32.546			1.892.589
Andre passiver	5.328	4.614	2.957			12.898
Egenkapital					184.972	184.972
I alt passiver ovenfor	1.888.566	45.757	35.503		184.972	2.154.798

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.)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hovedtal					
Resultatopgørelse *)					
Netto rente- og gebyrindtægter	90.622	84.659	74.735	60.673	39.993
Kursreguleringer	-1.534	-1.437	-3.375	-9.556	-8.585
Udgifter til personale og administration	91.181	86.001	83.814	84.121	72.388
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.167	10.157	16.658	8.494	6.274
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	19	17	15	16
Årets resultat	-4.536	-5.849	-19.400	-33.394	-39.689
Balance					
Udlån	1.180.267	1.201.480	1.081.588	889.162	528.778
Egenkapital	205.436	184.972	190.821	171.958	155.352
Aktiver i alt	2.440.631	2.155.811	2.101.767	1.496.401	1.165.036
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kapitalprocent	17,4%	16,5%	19,1%	20,8%	28,6%
Kernekapitalprocent	17,4%	16,5%	19,1%	20,8%	28,6%
Indtjening					
Egenkapital forrentning før skat	-3,0%	-4,1%	-14,2%	-25,8%	-33,9%
Egenkapital forrentning efter skat	-2,3%	-3,1%	-11,1%	-20,4%	-26,4%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-0,2%	-0,3%	-0,9%	-2,2%	-3,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,94	0,92	0,75	0,55	0,39
Markedsrisici					
Renterisiko	1,4%	2,2%	1,8%	0,0%	1,9%
Likviditet					
LCR	640%	311%	389%	283%	363%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,1%	66,4%	61,7%	71,8%	57,1%
Kreditrisici					
Udlån i forhold til egenkapital	5,7	6,5	5,7	5,2	3,4
Årets udlånsvækst	-1,8%	11,1%	21,6%	68,2%	64,7%
Årets nedskrivningsprocent	0,8%	0,8%	1,5%	0,9%	1,1%
Summen af store eksponeringer	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året.

Noter

(t.kr.)	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Note 5 Renteindtægter		
Indskudsbeviser	-2.869	-2.590
Kreditinstitutter og centralbanker	-136	-160
Udlån og andre tilgodehavender	92.648	87.960
Obligationer, med positiv rente	1.161	1.594
Obligationer, med negativ rente	-657	-764
Renteindtægter i alt	90.147	86.041
Heraf positive renteindtægter	93.809	89.555
Heraf negative renteindtægter	-3.662	-3.514
Note 6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-2	-2
Indlån og anden gæld, med positiv indlånsrente	77	2.347
Indlån og anden gæld, med negativ indlånsrente	-2.145	0
Renteudgifter i alt	-2.070	2.345
Heraf positive renteudgifter	-2.147	-2
Heraf negative renteudgifter	77	2.347
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	574	200
Betalingsformidling	14.387	15.049
Lånesagsgebyrer	888	0
Garantiprovisioner	16	0
Øvrige gebyrer og provisioner	4.168	3.310
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	20.033	18.559
Note 8 Kursreguleringer		
Aktier m.v.	259	759
Obligationer	-1.793	-2.196
Kursreguleringer i alt	-1.534	-1.437

Noter

(t.kr.)	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Note 9 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	34.303	31.464
Pensioner	3.514	3.299
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	6.775	6.496
Personaleudgifter i alt	44.592	41.260
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktionen	2.559	2.508
Bestyrelse	765	754
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	3.324	3.263
Øvrige administrationsudgifter	43.265	41.479
Udgifter til personale og administration i alt	91.181	86.001
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede		
	62	61
Bankens vederlag til direktionen		
Antal medlemmer	1	1
Allan Nørholm		
Løn	2.311	2.266
Pension	247	242
Skattemæssig værdi af fri bil m.v.	125	160
Kontraktligt vederlag i alt	2.683	2.668
Vederlag direktionen i alt	2.683	2.668

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

Noter

(t.kr.)	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Note 9 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Bankens vederlag til bestyrelse		
Antal medlemmer	5	5
Bestyrelsesmedlemmer		
Lasse Bolander, formand	437	431
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Andersen, medlem	109	108
Bo Liljegren, medlem	109	108
Michael Ahm, medlem	109	108
Vederlag bestyrelsen i alt	765	754
<p>Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.</p> <p>Lasse Bolander, Jan Madsen og Bjarne Andersen har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil på henholdsvis t.kr. 2.863 (2019: 2.841), t.kr. 4.621 (2019: 4.620) og t.kr. 334 (2019: 307), samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0 (2019: 0), t.kr. 6.333 (2019: 2.633) og t.kr. 0 (2019: 0). Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabsafslæggelsen.</p>		
Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Antal medlemmer	4	4
Fast vederlag* til væsentlige risikotagere	4.872	4.618

*I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,25 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende samt skattemæssig værdi af fri bil m.v.

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

Noter

(t.kr.)	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Note 10 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	217	207
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	110	169
Andre ydelser	61	9
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	388	385
Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til selskabet består af afgivelse af diverse erklæringer, samt anden generel regnskabs-, regulerings- og skatterådgivning.		
Revisionshonorarer indgår i udgifter til personale og administration jf. note 9.		
Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender:		
Nye nedskrivninger	25.290	27.357
Tilbageførte nedskrivninger	15.408	19.431
Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat	3.476	3.312
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.867	355
I alt	11.492	10.884
Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer:		
Nye hensættelser	364	547
Tilbageførte hensættelser	690	1.274
I alt	-325	-727
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	11.167	10.157
Note 12 Skat		
Aktuel skat	220	2.610
Ændring udskudt skat	1.063	-825
Regulering vedrørende tidligere år	0	135
Skat af årets resultat	1.283	1.921
Resultat før skat	-5.819	-7.770
Beregnet skat ved gældende skattesats 22 % (2019: 22 %)	1.280	1.709
Permanente afvigelser	-1	-1
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	4	4
Midlertidige forskelle	0	73
Regulering vedrørende tidligere år	0	135
Skat af årets resultat	1.283	1.921
Effektiv skatteprocent	22,1	24,7

Noter

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	766.042	461.684
I alt	766.042	461.684
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	129.042	17.684
Tilgodehavender hos centralbanker	637.000	444.000
I alt	766.042	461.684
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.180.267	1.201.480
Udlån i alt	1.180.267	1.201.480
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	16.101	15.588
Til og med 3 måneder	65.960	66.221
Over 3 måneder til og med 1 år	214.432	213.349
Over 1 år til og med 5 år	767.794	796.979
Over 5 år	115.981	109.343
Samlet udlån i alt	1.180.267	1.201.480
Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher		
Private	100 %	100 %
Erhverv	0 %	0 %
Samlet udlån i alt	100 %	100 %

Standardvilkår

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

Banken kræver sikkerhedsstillelse for boligfinansiering og billån.

Noter

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 15 Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Stadie 1		
Nedskrivninger mv. primo	10.282	11.009
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	2.462	3.598
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-262	-347
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	873	-3.972
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-8	-7
Stadie 1 ultimo	13.347	10.282
Stadie 2		
Nedskrivninger mv. primo	4.283	5.812
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	377	949
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-89	-1.069
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-497	-1.399
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3	-10
Stadie 2 ultimo	4.071	4.283
Stadie 3		
Nedskrivninger mv. primo	41.282	37.861
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	3.025	5.302
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	9.749	14.276
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-4.537	-8.637
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-11.540	-7.520
Stadie 3 ultimo	37.978	41.282
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser, ultimo	55.396	55.847
Fordeling på nedskrivninger og hensættelser		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Nedskrivninger primo	54.834	52.923
Nye nedskrivninger, netto	-139	1.911
Nedskrivninger ultimo	54.695	54.834
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Hensættelser primo	1.013	1.759
Nye hensættelser, netto	-311	-746
Hensættelser ultimo	701	1.013
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser, ultimo	55.396	55.847

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

Nedskrivninger mv. for stadie 1 var i 2020 overordnet påvirket af ledelsesmæssige skøn på 3,4 mio. kr. for tidlige hændelser jf. COVID-19, der kan give fremtidige tab men ikke er afspejlet i nedskrivningsmodellens parametre endnu. Dertil er defaultgruppen øget, hvilket påvirker parametrene PD12 i stadie 1 og PDLiv i stadie 2.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskuende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er faldet over året, hvilket primært er baseret på, at datagrundlaget, som PD12 er beregnet på baggrund af, er fra en nyere periode, hvor tabene statistisk har været højere.

De akkumulerede nedskrivninger mv. for stadie 3 var påvirket af tilgang fra stadie 1 og 2 samt nye engagementer, mens afdrag på stadie 3 fordringer og foretagne afskrivninger har nedbragt nedskrivninger m.v. Trods et uændret niveau for udlån m.v. er stadie 3 nedskrivningerne m.v. faldet, hvilket bl.a. skyldes bedre bonitet i porteføljen henset til tiltagene for at understøtte økonomien under COVID-19, herunder udbetaling af feriepenge, samt at ECL for visse grupper er så lav, at de er flyttet til stadie 2, svag.

Noter

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 01.01.	5.000	5.000
Afgang året, kontant udbytte	-3.000	0
Kostpris 31.12.	2.000	5.000
Op- og nedskrivninger primo	105	87
Andel i årets resultat efter skat	18	19
Op- og nedskrivninger 31.12.	123	105
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	2.123	5.105

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, 2620 Albertslund	Betalingsformidling	100%	2.123	18

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 17 Domicilejendomme, leasing		
Anskaffelsespris primo	0	0
Tilgang 01.01 som følge af ændring i regnskabspraksis	2.276	0
Kostpris 31.12.	2.276	0
Årets afskrivninger	455	0
Af- og nedskrivninger 31.12.	455	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	1.821	0

Coop Bank A/S lejer sit hovedkontor, hvilket fra 2020 er indregnet i bankens balance som leasing-aktiv. Banken har ikke andre domicilejendomme.

Note 18 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris 01.01.	1.470	1.470
Tilgang 01.01 som følge af ændring i regnskabspraksis	667	0
Afgang i året	953	0
Kostpris 31.12.	1.184	1.470
Ned- og afskrivninger 01.01.	1.446	1.349
Årets afskrivninger	339	97
Afgang i året	953	0
Af- og nedskrivninger 31.12.	832	1.446
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	352	24

Note 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring	55.649	64.339
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	55.649	64.339
Anfordringsgælden udgøres altovvejende af clearingmellemværender.		

Noter

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 20 Indlån og anden gæld		
Fordelt på restløbetider:		
Anfordring	2.162.601	1.818.900
Til og med 3 måneder	0	41.143
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	32.546
Indlån og anden gæld i alt	2.162.601	1.892.589
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	2.042.941	1.806.301
e-penge	119.660	12.599
Tidsindskud	0	73.689
Indlån og anden gæld i alt	2.162.601	1.892.589

(t.kr.)	Udskudt skat 01.01	Indregnet i årets resultat	Andre be- vægelser	Udskudt skat 31.12.
Note 21 Udskudt skat				
Ændringer i udskudt skat 2020				
Immaterielle anlægsaktiver	763	-65	0	698
Driftsmidler	141	-32	0	109
Leasingaktiver	0	-3	0	-3
Periodeafgrænsningsposter	-439	-34	0	-473
Gebyr til amortisering	966	611	0	1.577
Regulering tidligere år	135	0	-135	0
Skattemæssig værdi af underskud	6.955	806	-85	7.675
Udskudt skat i alt	8.521	1.283	-220	9.584
Ændringer i udskudt skat 2019				
Immaterielle anlægsaktiver	706	57	0	763
Driftsmidler	111	30	0	141
Periodeafgrænsningsposter	-421	-19	0	-439
Gebyr til amortisering	0	966	0	966
Regulering tidligere år	0	135	0	135
Skattemæssig værdi af underskud	5.503	4.062	-2.610	6.955
Effekt af ny regnskabspraksis iht. IFRS9 pr. 1.1.2018	3.310	-3.310	0	0
Udskudt skat i alt	9.210	1.921	-2.610	8.521

Bankens skattemæssige underskud forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern inden for de næste år. Banken har i 2020 modtaget betaling på 220 t.kr. for en udnyttet del af tidligere års skattemæssige underskud.

Note 22 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 127.500.000 kr. fordelt på aktier à 1 kr. eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100 % ejet af Coop amba, Albertslund. Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

Note 23 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	Omsætning (t.kr.)	Resultat før skat (t.kr.)	Skat (t.kr.)	
0 fuldtidsansatte	486	18	5	

Noter

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Note 24 Nærtstående parter		
Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:		
Bestemmende indflydelse:		
Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.		
Øvrige nærtstående parter:		
Selskabets nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktionen og bestyrelse i bankens moderselskab Coop amba samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.		
Transaktioner med nærtstående parter:		
Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som forventes at kunne udnytte bankens skattemæssige underskud, hvorfor det er aktiveret som udskudt skat. Desuden er der mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser. Bankens har en beholdning på 6,8 mio. kr. af andele i investeringsforeningen Coop Opsparing og foretager løbende handler hermed.		
Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)		
Kapitaltilførsel	25.000	0
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	220	2.610
*) Transaktioner med ledelse er udeladt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor		
Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	3
Ledelse i bankens moderselskab	0	124
Udnyttede kreditrammer ydet til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	139	137
Ledelse i bankens moderselskab	258	370
Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	76	81
Bestyrelse	188	412
Ledelse i bankens moderselskab	540	1.121

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

I 2020 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 7,95 % til 12,5 % og indlånsrenten -0,6 % til 0,25%.

Note 25 Eventualforpligtelser

(t.kr.)	31.12.2020	31.12.2019
Garantier		
Finansgarantier	35.086	0
Tabsgarantier for realkreditlån	7.398	0
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	34.315	0
Øvrige garantier	8.386	7.570
Garantier i alt	85.185	7.570
Andre forpligtende aftaler		
Uudnyttede kreditter og kredittilsagn	830.252	780.024
Andre forpligtende aftaler i alt	830.252	780.024

Note: Garanti og andre forpligtende aftaler er efter hensættelse herpå

Totalkredit

Totalkredit-lån formidlet af banken er, udover egentlige tabsgarantier jf. ovenfor, omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Ledelsen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Indskydergaranti og afviklingsordning

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning i Danmark indebærer, at banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. For bidragsåret 2020 er målniveauet opgjort til 5,7 mia. kr. og formuens midler opgjort til 8,8 mia. kr.

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden 31.12.2024. Bankens bidrag for 2020 udgør 7 t.kr. (2019: 7 t.kr.).

Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 8.386 t.kr. (2019: 7.570 t.kr.) ved årets udgang efter hensættelse herpå.

Clearinger

Banken har i forbindelse med straxclearingen pantsat 5 mio. kr. af anfordringstilgodehavendet hos Nationalbanken. Banken har i forbindelse med aftale om Foliokonto i Nationalbanken aftalt automatisk intradagssikkerhedsstillelse af bankens værdipapirer. Ultimo 2020 var der ikke gjort brug heraf.

Forsikringsformidling

Banken har i forbindelse med tilladelse som forsikringsformidler deponeret 3 mio. kr.

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2020 skønsmæssigt kan opgøres til 18 mio. kr. Banken har i forbindelse hermed deponeret 6 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstilsynet påbudte varsel.

Skat

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

Note 26 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 tilgå banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

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

Segmentoplysninger

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

Koncerninterne transaktioner

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

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag for låneetablering på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Kursreguleringer

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdning og afledte finansielle instrumenter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fakturering til andre selskaber i Coop koncernen for administrative ydelser, e-penge faciliteter m.v. Desuden indgår værdi opstået ved salg af afskrevne fordringer jf. note 1.

Note 26 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

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

Nedskrivninger på udlån

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

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

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

Skat

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

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

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, tidsindsud hos centralbanker samt tilgodehavende clearingmellemværende. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Immaterielle aktiver

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

Levetiden vurderes at være mellem 3 til 5 år.

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

Note 26 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle aktiver

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

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

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år
- Biler 4 år

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

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme banken selv anvender til administration og øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger for en femårig periode. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover tilgodehavende renter, der indregnes sammen med den regnskabspost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv markedsværdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

Indlån og anden gæld

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

Note 26 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover skyldige renter, der indregnes sammen med den balancepost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, passiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Det gælder bl.a. forventede tab i forbindelse med retssager, men også forventede tab på udstedte garantier, uudnyttede rammer og kredittilsagn, hvor tabsrisikoen opgøres i henhold til reglerne efter IFRS 9, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis under: Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser til udskudt skat modregnes i udskudte skatteaktiver.

Egenkapital

Aktiekapital

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

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse. Værdireguleringer frem til juni 2019 er indregnet i Overført resultat.

Eventualforpligtelser

Posten omfatter mulige forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under bankens fulde kontrol. Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på bankens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Posten omfatter bl.a. afgivne garantier og indeståelser, tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser oplyses med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til imødegåelse af tab indregnes under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i resultatopgørelsen og under posten hensatte forpligtelser i balancen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen
Bo Liljegen
Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S