

Halvårsrapport 2017

Coop Bank A/S

For perioden 01.01.2017 – 30.06.2017

coop bank

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

Indhold

3 Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5

6 Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Selskabsoplysninger	14

Ledelsesberetning – 1. halvår 2017

Coop Bank A/S

Coop Bank er 100 % ejet af Coop amba.

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

Første halvår af 2017 har været præget af, at bankens kunde- og udlånsbase fortsat er under hastig opbygning. Det rentebærende udlån til privatkunder er i 1. halvår øget med 43 % til 615 mio. kr.

Bankens låneprodukt CoopLån 20+ blev i februar kåret som "Bedst i test" af Forbrugerrådet Tænk Penge, i en test af 23 banker og finansieringsselskaber. Desuden har banken i foråret lanceret et nyt kundevenligt låneansøgningsflow, som blandt andet har reduceret behandlingstiden. Det månedlige bruttoudlån er som følge heraf steget betydeligt i løbet af 1. halvår 2017.

Resultatopgørelsen

Resultatet for 1. halvår var som ventet et underskud på 19,8 mio. kr. efter skat, mod et underskud på 23,2 mio. kr. efter skat i første halvår 2016. Forbedringen kan henføres til den stigende finansielle indtjening.

Indtjeningen på de finansielle aktiviteter (nettorenter og -gebyrer, kursreguleringer m.m.) udgør 20,8 mio. kr. mod 13,8 mio. kr. i første halvår 2016. En vækst på 6,9 mio. kr. svarende til 50 %.

Bankens samlede omkostninger til personale og administration m.m. udgør 42,7 mio. kr. mod 39,7 mio. kr. i første halvår 2016. En stigning på 3,0 mio. kr. svarende til 8 %.

Desuden har banken foretaget nedskrivninger på udlån for 2,8 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. i første halvår

2016. Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,4 % pr. 30. juni, et fald i forhold til 0,8 % i første halvår 2016.

Balancen

Pr. 30. juni 2017 udgjorde bankens balance 1.348 mio. kr. mod 1.090 mio. kr. pr. 30. juni 2016.

Forretningsomfanget fordeler sig med udlån på 744 mio. kr. og indlån på 1.122 mio. kr.

Overskydende likviditet er placeret i Nationalbanken i særligt dækkede realkreditobligationer samt på korte tidsindsbud i kreditinstitutter.

Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Pr. 30. juni 2017 udgjorde bankens kapitalgrundlag 180 mio. kr., der udgøres af egentlig kernekapital, mens de risikovægtede eksponeringer var på 670 mio. kr. Bankens kapitalprocent var på 26,9 %.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort til 104 mio. kr. Se www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber for uddybning af opgørelsen ultimo juni 2017.

Udover det gældende kapitalbufferkrav på 1,25 % er det bankens målsætning, at kapitaloverdækningen er minimum 2 % tillagt den ikke aktiverede kontracykliske buffer på 1,5 % af de risikovægtede eksponeringer. I alt 4,8 %. Overdækningen var pr. 30. juni 2017 på 11,3 % -point.

Bankens forretningsmodel vurderes at indebære lav risiko, men forudsætter en fortsat vækst de kommende år. Som følge af bankens opbygning af udlån er der planlagt yderligere kapitaltilførsel fra bankens eneejer Coop amba, hvorfor halvårsregnskabet aflægges som going concern.

Pr. 1.1.2018 træder nye nedskrivningsregler (IFRS9) i kraft. Banken har i samarbejde med sin datacentral BEC foretaget de første beregninger af effekten på bankens korrektivkonto. På baggrund af de hidtidige beregninger skønner Coop Bank, at der vil være en overgangseffekt på mellem 0,9 % – 1,3 % af det samlede udlån. Denne effekt ventes at skulle indregnes umiddelbart i egenkapitalen men at blive indfaset i kapitalgrundlaget over en 5-årig periode. Derudover vil de nye nedskrivningsregler have en løbende effekt, som skal indregnes fra 2018 og frem.

Likviditet

Banken har en overdækning på 295 % i forhold til likviditetskravet i LCR (indfaset med 80 %). Banken har således en solid overdækning i forhold til bankens målsætning om 100 % af lovkravet, ligesom banken imødekommer den kommende løbende indfasning frem til 2019.

Banken har en solid overdækning på 292 % i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdi på minimum 50 % for likviditetsoverdækning (det tidligere §152-krav) samt bankens målsætning om 100 % overdækning.

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

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat 5 parametre med hver sin grænseværdi i Tilsynsdiamanten til vurdering af, om pengeinstitutterne drives med en fornuftig risiko og er finansielt robuste.

Bankens udlånsvækst målt i procent er høj i overensstemmelse med bankens forretningsplan og derfor højere end grænseværdien. Den højere vækst adresseres i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Vækstprocenten planlægges at aftage i takt med, at bankens udlånsportefølje bygges op. Øvrige grænseværdier overholdes.

Tilsynsdiamantens grænseværdier og bankens aktuelle tal pr. 30. juni 2017

<i>Summen af store eksponeringer</i>	
Grænse	< 125 %
Coop Bank	= 23 %
<i>Ejendomseksponering</i>	
Grænse	< 25 %
Coop Bank	= 0 %
<i>Stabil funding</i>	
Grænse	< 1
Coop Bank	= 0,57
<i>Likviditetsoverdækning^{*)}</i>	
Grænse	> 50 %
Coop Bank	= 292 %
<i>Udlånsvækst</i>	
Grænse	< 20 %
Coop Bank	= 72 %

^{*)} det tidligere §152-krav

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop a/b på 50 mio. kr. i april 2017.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som kan anvende bankens skattemæssige underskud for 2016, hvorfor det aktuelle skatteaktiv indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen.

Banken har ydet en likviditetskredit til Coop koncernen indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne eksponeringer.

Der henvises i øvrigt til note 6.

Begivenheder efter balancedagen

Gregers Wedell-Wedellsborg er pr. 28. august 2017 fratrukket bankens bestyrelse.

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2017 for Coop Bank A/S.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2017.

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 står over for.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Albertslund, den 1. september 2017

Direktion

Allan Nørholm

Adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander

Formand

Jan Madsen

Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bestyrelsesmedlem

Bo Liljegen

Bestyrelsesmedlem

Michael Ahm

Bestyrelsesmedlem

Resultatopgørelse

Perioden (t.kr.)	Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2016
Renteindtægter		28.892	18.108	42.050
Renteudgifter		952	596	1.287
Netto renteindtægter		27.940	17.512	40.763
Gebyrer og provisionsindtægter		6.492	5.609	12.789
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		7.548	6.481	13.559
Netto rente og gebyrindtægter		26.884	16.640	39.993
Kursreguleringer	4	-6.270	-2.926	-8.585
Andre driftsindtægter		143	131	594
Udgifter til personale og administration		41.512	37.015	72.388
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		1.205	2.704	4.248
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5	2.814	3.848	6.274
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder		5	5	16
Resultat før skat		-24.776	-29.724	-50.899
Skat		-4.947	-6.528	-11.210
Resultat		-19.830	-23.196	-39.689

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	-19.830	-23.196	-39.689
Periodens totalindkomst efter skat	-19.830	-23.196	-39.689

Balance

(t.kr.)	Note	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.063	45.485	49.497
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		30.008	23.438	17.269
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		743.745	433.653	528.778
Obligationer til dagsværdi		490.374	540.896	534.019
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.060	5.044	5.054
Immaterielle aktiver		252	2.570	1.258
Øvrige materielle aktiver		581	1.011	779
Udskudt skatteaktiv		5.198	6.426	11.108
Andre aktiver		21.178	29.865	14.291
Periodeafgrænsningsposter		2.948	1.691	2.982
Aktiver i alt		1.348.407	1.090.079	1.165.036
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		28.317	20.787	24.106
Indlån og anden gæld		1.122.175	883.643	972.886
Andre passiver		12.394	13.804	12.692
Gæld i alt		1.162.885	918.234	1.009.684
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat		0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	0
Egenkapital				
Aktiekapital		120.000	115.000	115.000
– Øvrige reserver		290.000	245.000	245.000
Andre reserver i alt		290.000	245.000	245.000
Overført overskud efter skat		-224.478	-188.155	-204.648
Egenkapital i alt		185.522	171.845	155.352
Passiver i alt		1.348.407	1.090.079	1.165.036
Ikke balanceførte poster				
Garantier		6.513	3.928	5.166

Egenkapitalopgørelse

(t.kr)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2016	110.000	35.039	145.039
Periodens resultat	0	-23.196	-23.196
Totalindkomst for perioden	0	-23.196	-23.196
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Egenkapital 30.06.2016/01.07.2016	115.000	56.845	171.845
Periodens resultat	0	-16.493	-16.493
Totalindkomst for perioden	0	-16.493	-16.493
Egenkapital 31.12.2016/01.01.2017	115.000	40.352	155.352
Periodens resultat	0	-19.830	-19.830
Totalindkomst for perioden	0	-19.830	-19.830
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Egenkapital 30.06.2017	120.000	65.522	185.522

(t.kr)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitalforhold og solvens			
Kapitalsammensætning:			
Egenkapital ultimo perioden	185.522	171.845	155.352
Fradrag :			
– Immaterielle aktiver	252	2.570	1.258
– Vedr. udskudte skatteaktiver	4.844	6.004	11.108
– Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	490	541	534
Egentlig kernekapital	179.937	162.731	142.452
Kapitalgrundlag	179.937	162.731	142.452
Risikovægtede eksponeringer:			
Kreditrisiko	635.577	417.864	463.526
Markedsrisiko	0	0	0
Operationel risiko	34.162	14.746	34.162
Risikovægtede eksponeringer i alt	669.739	432.610	497.688
Kapitalkrav (søjle 1)	53.579	34.609	39.815
Kapitalprocent	26,9%	37,6%	28,6%
Kernekapitalprocent	26,9%	37,6%	28,6%
Egentlig kernekapitalprocent	26,9%	37,6%	28,6%

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

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

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt ved aflæggelse af årsrapporten 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 for en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom principper fra ledelsen, f.eks. tidshorisonten, kan ændres.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2017, er:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Der henvises til årsrapporten for 2016 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn vedr. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

(t.kr.) **30.06.2017** **30.06.2016** **30.06.2015** **30.06.2014** **30.06.2013**

Note 3 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse *)

Netto rente- og gebyrindtægter	26.884	16.640	9.708	4.487	1
Kursreguleringer	-6.270	-2.926	-2.164	-1.558	0
Udgifter til personale og administration	41.512	37.015	32.998	34.206	35.431
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.814	3.848	5.891	3.688	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	5	5	2	0
Periodens resultat	-19.830	-23.196	-26.633	-28.230	-28.007

Balance

Udlån	743.745	433.653	276.652	166.669	323
Egenkapital	185.522	171.845	169.767	180.039	181.993
Aktiver i alt	1.348.407	1.090.079	1.085.597	952.006	201.263

Nøgletal

Solvens og kernekapital

Solvensprocent **)	26,9%	37,6%	45,7%	52,8%	630,9%
Kernekapitalprocent	26,9%	37,6%	45,7%	52,8%	630,9%

Indtjening

Egenkapital forrentning før skat	-14,5%	-18,8%	-22,0%	-22,2%	-37,0%
Egenkapital forrentning efter skat	-11,6%	-14,6%	-16,8%	-16,7%	-29,2%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-1,5%	-2,1%	-2,5%	-3,0%	-16,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,46	0,32	0,18	0,05	0,00

Markedsrisici

Renterisiko	1,2%	2,3%	1,4%	2,2%	0,0%
-------------	------	------	------	------	------

Likviditet

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent ***)	291,6%	388,6%	517,0%	622,3%	9317,4%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	68,9%	52,0%	33,4%	23,5%	54,5%

Kreditrisici

Udlån i forhold til egenkapital	4,0	2,5	1,6	0,9	0,2
Periodens udlånsvækst	40,7%	35,1%	22,5%	58,9%	0,0%
Periodens nedskrivningsprocent	0,4%	0,8%	2,0%	2,1%	0,0%
Summen af store engagementer	23,2%	23,0%	25,0%	0,0%	0,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelsen er opgjort for halvåret. Sammenligningstal for 2013 dækker perioden 13.12.12-30.06.13.

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

***) Det tidligere §152-krav

(t.kr.)	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2016
Note 4 Kursreguleringer			
Obligationer	-6.270	-2.926	-8.585
Kursreguleringer i alt	-6.270	-2.926	-8.585
Note 5 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	4.053	4.158	7.202
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	1.143	1.238	1.892
Individuelle nedskrivninger netto	2.910	2.920	5.310
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	3.750	4.549	5.074
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	3.923	3.704	4.573
Gruppevise nedskrivninger netto	-173	845	500
Tabt ej tidligere nedskrevet	76	83	464
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	2.814	3.848	6.274

(t.kr.)

30.06.2017 30.06.2016 31.12.2016

Note 6 Nærtstående parter

Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.

Øvrige nærtstående parter:

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere 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, hvorfor det aktuelle skatteaktiv for 2016 på 10,8 mio. kr. nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)

Kapitaltilførsel	50.000	50.000	50.000
------------------	--------	--------	--------

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

Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	5	10	5
Bestyrelse	3	2	11
Ledelse i bankens moderselskab	192	36	41

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

Direktion	45	70	75
Bestyrelse	137	138	129
Ledelse i bankens moderselskab	348	294	290

Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	27	333	225
Bestyrelse	374	394	360
Ledelse i bankens moderselskab	743	228	384

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

I perioden udgør udlånsrenten 5,95 % – 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % – 0,50 %.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11
Telefax +45 42 86 11 00

Hjemmeside: www.coopbank.dk
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