



# **FASTER**

**Dit selvstændige pengeinstitut**

## **PERIODEMEDDELELSE**

**1. januar til 30. juni 2019**

**Faster Andelskasse • Højevej 18 • Astrup • 6900 Skjern  
Telefon: 9648 7000 • Hjemmeside: [www.faster.dk](http://www.faster.dk) • CVR.nr. 2176 9916**

# Ledelsesberetningen for 1. halvår 2019

## Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et acceptabelt resultat for 1. halvår 2019.

Resultatet før skat blev 131 t.kr. og efter skat 102 t.kr.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet siden 31. december 2018 var i 1. halvår negativ med 2,26 % og indlånet inkl. puljemidler steg med 1,42 %. Udviklingen i udlånet betragtes som ikke tilfredsstillende. Forklaringen er både den hårde konkurrence i lokalområdet, såvel som vores kunders gode bonitet og dermed deres mulighed for øget realkreditfinansiering eller ekstra nedbringelse med indlånsmidler – som medfører indfrielse af låneengagementer i Faster Andelskasse.

Faster Andelskasse har fortsat et stort indlånsoverskud. Dette betyder, at vi som mange andre små pengeinstitutter er udfordret af, at vi har haft få eller ingen muligheder for placeringer af vores indlånsoverskud til en fornuftig rente. Dette skyldes ikke mindst, at vi ikke ønsker at tage store risici omkring andelskassens placering af overskudslikviditeten.

Dette blev yderligere besværliggjort af at Nationalbanken i juni måned besluttede at nedsætte de mindre pengeinstitutters foliorammer. Det betyder, at Faster Andelskasse vil få en årlig udgift på anslået 150 t.kr. i renteudgifter i Nationalbanken. Et forsøg på dialog med Nationalbanken har vist sig frugtesløs.

Faster Andelskasse har dog fortsat en positiv udvikling i et svært og konkurrencepræget lokalmarked om kunderne. Vi har en fin tilstrømning af kunder fra lokalområdet. Kunderne vælger Faster Andelskasse til pga. den gode service, indsigt og nærhed, som medarbejderne altid udviser. Hertil kommer kundernes mulighed for prisrigtige lån og kreditter til bl.a. ejendomsforbedringer, biler og ikke mindst miljøforbedringer på ejendommene.

Specielt hen over sommeren efter færdiggørelse af halvårsregnskabet har der været stor kundeaktivitet, hvilket vi forventer vil få en positiv effekt på udlånet i 2. halvår 2019.

Basisindtjeningen faldt i 1. halvår 2019, hvilket skyldes følgende forhold:

1. Bankrøveriet den 3. januar 2019 betød, at vi med et betydeligt beløb skulle dække vores selvrisiko forsikringsmæssigt samt så os nødsaget til at øge sikkerheden væsentligt i Andelskassen. Det har påført os stigende omkostninger.
2. Vi har afholdt flere arrangementer i forbindelse med Faster Andelskasses 100-års fødselsdag, hvor det største arrangement blev afholdt den 25. maj 2019. En hyggelig dag med mange gode indslag, musik og dejlig mad.
3. Vi er blevet flere medarbejdere i 2019 og dette har også haft en økonomisk betydning – om end der dog er tale om en kalkuleret udgift i forhold til fremtiden og ikke mindst fastholdelse af andelskassens LtO (License to Operate) samt at kunne håndtere flere krævende IT, compliance- og andre lov-/sektoropgaver med tilstrækkelig kvalitet og kompetence.

Der er sket et mindre fald i nettorentindtægterne sammenlignet med 2018. Gebyr og provisionsindtægter er fortsat stigende. 1. halvår 2019 er påvirket af større kursreguleringer (981 t.kr.).

Segmentet Privatkunder i Faster Andelskasse har fortsat en generel god økonomisk stand, og nedskrivningerne er fortsat små.

Landbruget er et område, som vi altid følger nøje, idet en pæn andel af vores erhvervsudlån er placeret indenfor denne sektor. På trods af landbrugets fortsatte udfordringer er det alligevel lykkedes at holde nedskrivningerne på et fornuftigt plan. Det glæder os derfor, at der i 2019 har været stigende afregningspriser på både mælk og svinekød, hvilket er godt for sektoren.

På omkostningssiden er udgiften til IT, bl.a. til BEC, fortsat stigende og præget af de høje krav, der stilles i forhold til LtO og Compliance området.

Den samlede bonitet i vores udlån og kreditter er fortsat meget tilfredsstillende. Dette kan bl.a. aflæses af, at ingen af vores kunder har restancer hos vores samarbejdspartnere DLR, Nykredit og Totalkredit.

## Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 131 t.kr. mod 626 t.kr. for 1. halvår 2018. Der var i budgettet forventet et resultat på -991 t.kr. især med baggrund i at 2019 er et jubilæumsår.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et underskud på 580 t.kr. mod et negativt resultat på 147 t.kr. for 1. halvår 2018. Der var budgetteret med et negativt resultat på 513 t.kr. Basisindtjeningen er derfor mindre tilfredsstillende, men med baggrund i specielt røveriet 3. januar og de dermed forbundne udgifter dog tilfredsstillende.

Resultatet betyder derfor, at der i 2. kvartal 2019 skal være stor fokus på indtjeningen for at opnå en samlet budgetoverholdelse for 2019. Dette kræver en fortsat tilgang af nye kunder, og at der bliver vækst i udlånet som budgetteret for 2019.

Væsentligst for FASTER Andelskasse er, at "**basisdriften**" forventes at være positiv ved året slutning, og at forventningerne til 2. halvår 2019 er positive. Direktion og bestyrelsen forventer budgetoverholdelse og dermed et tilfredsstillende resultat ved året udgang.

# Resultatopgørelse pr. 30. juni 2019

Resultatopgørelse		2019	2018
		1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	4.610	4.677
Note 2	Renteudgifter	61	79
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>4.549</b>	<b>4.598</b>
	Udbytte af aktier m.v.	398	183
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	2.442	2.062
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	145	212
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>7.244</b>	<b>6.631</b>
Note 4	Kursreguleringer	981	398
	Andre driftsindtægter	54	93
Note 5	Udgifter til personale og administration	7.871	6.864
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	179	149
	Andre driftsudgifter	7	7
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	91	-524
	<b>Resultat før skat</b>	<b>131</b>	<b>626</b>
	Skat	29	138
	<b>Årets resultat</b>	<b>102</b>	<b>488</b>
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	-580	-147

# Balance

<b>Aktiver</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	33.137	37.128	43.662
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.679	1.570	391
Note 9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	148.593	155.629	152.029
Note 8 Obligationer til dagsværdi	115.049	101.991	114.867
Aktier m.v.	20.421	18.469	19.444
Aktiver tilknyttet puljeordning	27.229	16.993	19.377
Grunde og bygninger:	2.738	2.656	2.632
Investeringsejendomme	695	695	695
Domicilejendom	2.043	1.961	1.937
Øvrige materielle aktiver	819	850	706
Aktuelle skatteaktiver	67	39	523
Udskudte skatteaktiver	495	422	6
Andre aktiver	6.736	6.391	9.450
Periodeafgrænsningsposter	347	560	335
<b>Aktiver i alt</b>	<b>365.310</b>	<b>342.698</b>	<b>363.422</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Gæld:</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	273.007	262.074	276.655
Indlån i puljeordninger	27.229	16.993	19.377
Andre passiver	7.671	8.458	9.979
Periodeafgrænsningsposter	24	0	5
<b>Gæld i alt</b>	<b>307.931</b>	<b>287.525</b>	<b>306.016</b>
<b>Hensatte forpligtigelser:</b>			
Hensættelser til tab på garantier	410	61	39
Andre hensatte forpligtigelser	207	48	708
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>	<b>617</b>	<b>109</b>	<b>747</b>
<b>Egenkapital:</b>			
Andelskapital	2.736	2.736	2.736
Akkumulerede værdiændringer:			
Opskrivningshenlæggelser	389	389	389
Resultat år til dato	102	488	2.083
Overført overskud eller underskud	53.535	51.451	51.451
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>56.762</b>	<b>55.064</b>	<b>56.659</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>365.310</b>	 <b>342.698</b>	 <b>363.422</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
Note 7 Garantier m.v.	72.016	68.580	62.856

# Noter

30.06.2019  
1.000 kr.

30.06.2018  
1.000 kr.

<b>Note 1 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	11
Udlån og andre tilgodehavender	4.224	4.309
Obligationer	376	357
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>4.610</b>	<b>4.677</b>
<b>Note 2 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	4	4
Indlån og anden gæld	57	75
Øvrige renteudgifter	0	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>61</b>	<b>79</b>
<b>Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel, depot og pulje	147	107
Betalingsformidling	360	350
Lånesagsgebyrer	286	131
Garantiprovision	129	163
Øvrige gebyrer og provisioner	1.520	1.311
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>2.442</b>	<b>2.062</b>
<b>Note 4 Kursreguleringer</b>		
Obligationer	-126	-301
Aktier m.v.	1.054	635
Valuta	53	64
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.741	-109
Indlån i puljeordninger	-1.741	109
Øvrige aktiver (D.M.P.D.)	0	0
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>981</b>	<b>398</b>
<b>Note 5 Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	599	564
Bestyrelsen	159	113
<b>I alt</b>	<b>758</b>	<b>677</b>
Personaleudgifter:		
Lønninger	2.497	2.544
Pensioner	272	259
Udgifter til social sikring	559	538
<b>I alt</b>	<b>3.328</b>	<b>3.341</b>
IT-udgifter	1.782	1.660
Husleje, lys og varme m.v.	95	102
Porto, telefon m.v.	36	40
Øvrige administrationsudgifter	1.872	1.046
<b>I alt øvrige administrationsudgifter</b>	<b>3.785</b>	<b>2.847</b>
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>7.871</b>	<b>6.864</b>
<b>Note 6 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</b>		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	201	-427
Faktisk realiserede nettotab	0	2
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-110	-99
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt</b>	<b>91</b>	<b>-524</b>

# Noter

	30.06.2019	30.06.2018
	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Note 7 Eventualforpligtelser</b>		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	42.432	39.825
Tagsgarantier for realkreditudlån	21.853	20.001
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	0
Øvrige garantier	7.731	8.754
<b>I alt</b>	<b>72.016</b>	<b>68.580</b>
<b>Note 8 Obligationer</b>		
Obligationer til dagsværdi	115.049	101.991
<b>Obligationer i alt til dagsværdi</b>	<b>115.049</b>	<b>101.991</b>
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningret i DAB	5.581	5.646
<b>Sikkerhedsstillelser i alt</b>	<b>5.581</b>	<b>5.646</b>
<b>Note 9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter</b>		
<b>Individuelle nedskrivninger</b>		
Nedskrivninger primo	0	3.964
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	-3.964
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Andre bevægelser	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>		
Nedskrivninger primo	0	965
Nedskrivninger i årets løb	0	-965
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
<b>Gruppevise nedskrivninger på udlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stadie 1 nedskrivninger</b>		
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	292	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	479
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	25	-90
<b>Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet</b>	<b>317</b>	<b>389</b>
<b>Stadie 2 nedskrivninger</b>		
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	853	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	753
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-303	-34
<b>Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet</b>	<b>550</b>	<b>719</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger</b>		
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	4.085	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	3.711
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	609	197
<b>Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet</b>	<b>4.694</b>	<b>3.908</b>
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet</b>	<b>5.561</b>	<b>5.016</b>

# Noter

30.06.2019  
1.000 kr.

30.06.2018  
1.000 kr.

## Note 9

fortsat

### Hensættelser til tab på garantier

Akkumulerede hensættelser til tab på garantier ved forudgående regnskabsårs afslutning	39	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	0	0
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	371	61
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Endeligt tabt tidligere hensat	0	0
<b>Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet</b>	<b>410</b>	<b>61</b>

### Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter

Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	708	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	0	0
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	-501	48
<b>Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet</b>	<b>207</b>	<b>48</b>

### Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet

6.178 5.125

## Note 10 Kapitalprocent

Kapitalprocent ifølge FiL § 124, stk. 1 21,28% 21,34%

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2019 for FASTER Andelskasse.

Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Det er vores opfattelse, at rapporten giver et retvisende billede af andelskassens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retsvisende redegørelse af udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som andelskassen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af rapporten.

Astrup, den 20. august 2019

#### Direktionen

*Jan Kirkensgaard*

#### Faster Andelskasses bestyrelse

*Morten Højbo Jansen*

*Karl Ejler Andersen*

*Steen Dammark Nielsen*

*Henrik Engell Petersen*

*Merete Bilberg*  
næstformand

*Poul Fomsgård Jensen*  
formand



<b>Nøgletal pr. 30. juni</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Kapitalprocenter:</b>					
<b>Kapitalprocent</b>	21,3%	21,3%	21,9%	24,2%	21,6%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
<b>Kernekapitalprocent</b>	21,3%	21,3%	21,9%	24,2%	21,6%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
<b>Indtjening:</b>					
<b>Egenkapitalforrentning før skat</b>	0,2%	1,1%	2,4%	0,8%	1,2%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Egenkapitalforrentning efter skat</b>	0,2%	0,9%	1,8%	0,7%	0,9%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Indtjening pr. omkostningskrone</b>	kr 1,02	kr 1,10	kr 1,20	kr 1,07	kr 1,12
<i>Indtægter incl. kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
<b>Markedsrisiko:</b>					
<b>Renterisiko</b>	4,8%	2,9%	1,9%	0,9%	1,6%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
<b>Valutaposition</b>	0,7%	0,4%	0,6%	0,3%	3,9%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
<b>Likviditetsrisiko:</b>					
<b>LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)</b>	687,2%	664,8%	731,9%	n/a	n/a
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
<b>Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet</b>	n/a	286,9%	272,3%	304,4%	394,5%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (§152)</i>					
<b>Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer</b>	51,5%	57,6%	62,7%	63,0%	63,1%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
<b>Udlån i forhold til egenkapital</b>	2,62	2,83	2,87	2,6	2,6
<i>Udlån ultimo halvåret divideret med egenkapital ultimo halvåret</i>					
<b>Periodens udlånsvækst</b>	-2,3%	2,2%	10,3%	3,3%	13,6%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo halvåret</i>					
<b>Summen af store eksponeringer</b>	159,4%	140,5%	n/a	n/a	n/a
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag. De 20 største eksponeringer større end 3 mio. kr. medregnes</i>					
<b>Summen af store eksponeringer</b>	n/a	n/a	99,8%	110,8%	86,9%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag. Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
<b>Akkumuleret nedskrivningsprocent</b>	2,6%	2,2%	1,7%	1,8%	1,9%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
<b>Periodens nedskrivningsprocent</b>	0,5%	-0,3%	-0,1%	0,0%	-0,2%
<i>Halvårets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					