

Faster Andelskasse



PERIODEMEDDELELSE

1. januar til 30. juni 2015

**Faster Andelskasse • Højevej 18 • Astrup • 6900 Skjern
Telefon: 9648 7000 • Hjemmeside: www.faan.dk • CVR.nr. 2176 9916**

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2015

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2015.

Resultatet efter skat blev på 632 t.kr.

Resultatet er præget af en stigning i basisindtjeningen på 54 %

Faster Andelskasses udvikling i udlånet var i 1. halvår på 13,56 % og indlånet steg med 10,38 %.

Dermed er Faster Andelskasse fortsat inde i en god udvikling både i udlånet og indlånet. Dette skyldes en god tilstrømning af nye gode kunder både fra lokalområdet, men også kunder beboende lidt længere væk. Samtidigt har en del nuværende kunder fået lån og kreditter til bl.a. ejendomsforbedringer.

Med en forbedret indtjening i basisindtjening og et tilfredsstillende resultat er Faster Andelskasse dermed kommet ud af 1. halvår på en forsvarlig måde. Hvor resultatet for 1. halvår 2014 var præget af store kursgevinster pga. faldende renter, så er 1. halvår 2015 påvirket af de stigende renter og kursfald, samt få eller ingen muligheder for placeringer af vores store indlånsoverskud til en fornuftig rente.

Derfor er de samlede kursreguleringer negative for 1. halvår 2015. Dette er modsat 1. halvår 2014, hvor en stor del af indtjeningen kom fra kursgevinster. Vores renterisiko er fortsat lav, og vi har fastholdt denne strategi bl.a. pga. af markedets fortsatte usikkerhed i forhold til Grækenlands risiko for statsbankerot og Rusland/Ukraine krisen.

Indtjeningen i netto rente- og gebyrindtægter steg i 1. halvår 2015 - dog ikke fordi vi har ændret væsentligt ved vores gebyrer i 2015, men fordi vi har haft en stor kundeaktivitet.

1. halvår 2015 har ikke betydet væsentlige ændringer for vores svagere kunder, hvilket vi betragter som positivt, men heller ikke Faster Andelskasse slipper for kunder, som endnu ikke er i økonomisk bedring. Ligeledes er branchen landbrug ramt af meget dårlige afregningspriser for både mælk og svinekød.

Det er et område, som vi følger nøje, idet vi har en vis andel af vores udlån indenfor denne sektor. På trods af landbrugets udfordringer er det alligevel lykkedes, at holde nedskrivningerne på et fornuftigt plan, og vi har i 1. halvår 2015 tilbageført 353 t.kr.

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

Dette blev også bekræftet af den fulde undersøgelse, som Finanstilsynet foretog i september måned 2014 i Faster Andelskasse, idet der ikke blev sat krav om yderligere nedskrivninger eller ændringer i solvensbehovet.

Desværre har vi i 2015 skulle anvende mange ressourcer på implementering af nye regler og direktiver, Dette belaster fortsat i nogen grad det opnåede resultat – og det påvirker negativt for et lille pengeinstitut, som Faster Andelskasse.

Nettorenteindtægter

Disse er i forhold til 1. halvår 2014 lidt faldende. 1. halvår 2015 var på 4.397 t.kr. og et fald på 3,8 %. Dette er lidt bedre end budgetforventningerne for 1. halvår 2015. Faldet i nettorenteindtægterne skyldes vores beslutning om at vi vil have attraktive udlånspriser for både nye og eksisterende kunder.

Udfordringen er dog fortsat at få forbedret indtjeningen på udlån til kunderne.

Gebyr- og provisionsindtægter

Indtægterne er i forhold til 1. halvår 2014 steget med 30,5 %. Dette er hovedsageligt med baggrund i forøget arbejde på boligområdet og arbejdet med både eksisterende og nye kunder. Hertil kommer et fortsat forbedret forretningsomfang med vore gode samarbejdspartnere.

Udgifter

Udgifter til personale, direktion og bestyrelse er i forhold til 1. halvår 2014 steget svagt med 0,50 % til 3.193 t.kr.

Forklaringen på stigningen skyldes til dels overenskomstmæssige lønreguleringer, men også en overarbejdsbyrde, som følge af indførelse af mange nye regler og skemaer, samt ikke mindst travlhed i forbindelse med en god kundetilgang.

IT-udgifter til BEC er faldet. Vores IT fællesskab, DMPD, har nu en mere retfærdig fordeling af udgifterne, og der indtrådte pr. 1. januar 2014 to nye medlemmer ind i samarbejdet.

IT udgifterne faldt derfor i forhold til 1. halvår 2014 med 17,4 %. Direktionen for FASTER Andelskasse er også direktionsleder for DMPD, og det kan ikke udelukkes at et udvidet samarbejde med andre pengeinstitutter eller andre ændringer kan komme på tale i 2015, for at få en lavere IT regning fra dataleverandøren.

Øvrige administrationsudgifter, husleje, telefon o.lign. er steget med 13,2 % til 1.079 t.kr., bl.a. som følge af periodeforskydninger og nogle nødvendige indkøb.

Andre driftsudgifter

Er i første halvår 2015 på 227 t.kr., og er alene påvirket af udgifter til Garantifonden for Indskydere og Investorer, som skal sikre, at kunder, hvor pengeinstituttet går konkurs, får hjælp. Der er tale om noget tilsvarende en forsikringspræmie til garantiordningen. Et betydeligt beløb for et mindre pengeinstitut for at betale for andres fejlpositioner og fejlslagne "eventyr" i finanssektoren. Heldigvis er dette den sidste betaling til ordningen og vi kan forvente at beløbet falder væsentligt fra 31. december 2015, når vi skal betale til den nye ordning, som hører under EU samarbejdet.

Kursreguleringer

Disse udgør for 1. halvår 2015 netto et kurstab på 299 mod en kursgevinst på 2.915 t.kr. i 1. halvår 2014. Tabet er fordelt med på 1.160 t.kr. på obligationer og med en gevinst på 833 t.kr. på aktier, mens valuta har givet en gevinst på 28 t.kr.

Med hensyn til obligationer i øvrigt henvises til nedenfor under "renterisiko" og med hensyn til aktier til nedenfor under "aktierisiko".

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør en tilbageførsel for 1. halvår 2015 på netto 353 t.kr. mod en tilbageførsel af nedskrivningerne i 1. halvår 2014 på 302 t.kr. Nedskrivninger er generel en afspejling af den økonomiske situation ved nogle af vores kunder. Vi vurderer fortsat, at vores udlånsportefølje er tilpas robust, og vi har nu en god fordeling mellem privat og erhverv.

Vi har nu en mindre overvægt i udlån til landbrug, men det er fortsat vores opfattelse, at den generelle bonitet for vores kunder er over middeltal - og da vi har tradition for at have en stor samhørighed med landbrugerhvervet, vil vi - modsat mange andre pengeinstitutter - fastholde en eksponering mod landbruget. Det betyder også at vores kreditgivning til landbrugskunder fortsat sker ud fra gældende regler og efter almindelige sunde kreditmæssige vurderinger i forhold til blandt andet drift, kapital og fremtidsmuligheder.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 30.06.2015 3.437 t.kr. svarende til 1,87 % af de samlede udlån og garantier.

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 632 t.kr. mod det tilsvarende på 3.726 t.kr. for 1. halvår 2014.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisdriften) et overskud på 704 t.kr. mod et overskud på 626 t.kr. for 1. halvår 2014. Der var i budgettet forventet et resultat på 456 t.kr.

Resultatet er derfor tilfredsstillende, og vi forventer dermed budgetoverholdelse i 2. halvår, såfremt tilstrømning af nye kunder og udlånet kan fortsætte væksten som budgetteret for 2015.

Væsentligst for FASTER Andelskasse er at "**basisdriften**" fortsat er positiv.

Balancen

Halvårets udvikling i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter med fortsat nettotilgang af kunder, stigning i udlånet med 13,56 % har haft positiv indflydelse på balancen, som i forhold til 30.06.2014, er steget med 73.024 t. kr. eller knap 28,6 % til 328.682 t.kr.

Likviditet

Faster Andelskasses likviditet er med en overdækning i forhold til lovkravet på 394,50 % mod 374,7 % pr. 30.06.2014 absolut tilfredsstillende. Med betydeligt større indlåns saldo end udlåns saldo er der, ud over FASTER Andelskasses naturlige likviditet, absolut ikke behov for at optage lån i andre kreditinstitutter.

Ansvarlig kapital

Efter konsolidering er FASTER Andelskasses solvensprocent på 21,6 % mod 24,1 % pr. 30.06.2014.

Kapitaldækningsregler (Basel II)

Fra 2013 blev opgørelsesmetoden for det individuelle solvensbehov ændret til den såkaldte 8+ model.

Opgørelsen tager udgangspunkt i 8 % af FASTER Andelskasses risikovægtede poster. De 8 % dækker de mest almindelige risici, hvortil kommer eventuelle tillæg for risici og forhold, der ikke afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I vurderingen heraf forholder FASTER Andelskasse sig til følgende:

- Kreditrisici for store kunder med finansielle problemer
- Koncentrationsrisici i udlånsbogen
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Den ændrede beregningsmåde har den konsekvens, at vores solvensbehov stiger.

Vores opgjorte solvensbehov er på 12,87 % mod 14,69 % pr. 30.06.2014 opgjort efter sandsynlighedsmetoden, hvilket betyder, at FASTER Andelskasses solvens (21,6 %) ligger på et absolut tilfredsstillende niveau, hvorfor der fortsat ikke er optaget ansvarlige lån.

Specifikationer til beregningen af solvensbehovet vil blive offentliggjort på vor hjemmeside www.faan.dk i FASTER Andelskasses risikoreport.

Finanstilsynets "Tilsynsdiamanten" for pengeinstitutter

Finanstilsynet har introduceret "Tilsynsdiamanten" for pengeinstitutter. Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, **som institutterne har skullet ligge inden for fra primo 2013.**

De fem grænseværdier er:

- Summen af store engagementer (under 125 procent af basiskapitalen)
Pr. 30/6 2015 udgør vor procent 86,385
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent om året)
Pr. 30/6 2015 udgør vor procent 15,56
- Ejendomseksponering (mindre end 25 procent af de samlede udlån og garantier)
Pr. 30/6 2015 udgør vor procent 2,96
- Stabil funding (udlån højst 100% af arb. kapital)
Pr. 30/6 2015 udgør vor procent 0,50
- Likviditetsoverdækning (skal min. være 50 %)
Pr. 30/6 2015 udgør vor procent 394,51

Grænseværdierne er fastsat, så de på den ene side skal modvirke overdreven risikotagning, og på den anden side gøre det muligt for sunde pengeinstitutter at drive profitabel bankvirksomhed og yde den nødvendige kredit til virksomheder og husholdninger.

Efter halvårsregnskabets afslutning

Der er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der kan indvirke på bedømmelsen af FASTER Andelskasses situation udover tidligere oplyst i denne beretning.

Resultatforventninger til 2. halvår 2015

Usikkerheden på kapitalmarkederne og usikkerheden omkring økonomien i Grækenland og til dels Sydeuropa syntes at være relevante igen. Ligeledes er krisen i forhold til Rusland fortsat til stor bekymring.

De dermed fortsat usikre konjunkturforskelinger skaber usikkerhed om renten, som senest ellers var let stigende og renteniveauet kan derfor være faldende i de kommende kvartaler, men det vil afhænge meget af udviklingen i Grækenland og Rusland.

Der er fortsat risici for mindre stigning i nedskrivningerne - og i værste fald tab på vores udlån.

Der forventes en fortsat skærpet konkurrencesituation om de gode kunder, og presset på rentemarginalen forventes derfor at fortsætte i resten af 2015.

Med baggrund i ovennævnte forhold fastholder FASTER Andelskasse forventningerne om et årsresultat før skat for 2015 på 1,0 mio. kr.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes at være uforandret i resten af 2015 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til FASTER Andelskasses størrelse.

Det er bestyrelsens klare mål ud fra nuværende kapitalstruktur, resultater og ressourcer:

at bevare selvstændigheden

at arbejde for lokalområdet og skabe en større synlighed i omegnsbyerne

at betjene andelshavere og kunder, der sætter pris på troværdighed, nærhed og stabilitet

at være åben og bevidst om nødvendigheden af naturlig vækst i kundetilgang, sideløbende med fuld opmærksomhed på nuværende andelshavere og kunder.

Faster Andelskasses videnressourcer

Faster Andelskasses videns ressourcer er fuldt ud intakt i form af en dygtig, stabil og loyal medarbejderstab, der også har indsigt og et godt kendskab til kunderne, hvilket er af særlig betydning for den fremtidige drift og indtjening.

Små pengeinstitutter har tidligere haft svært ved at skaffe dygtige medarbejdere, men et godt arbejdsklima, nærhed, betydelig medindflydelse og ansvar i det daglige arbejde har stor positiv betydning til det modsatte, hvilket kunderne heldigvis også mærker tydeligt.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen har ledelsen foretaget vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De udførte skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Det kan dog vise sig, at disse kan være behæftet med en vis usikkerhed som følge af en anden udvikling end den forventede - det være sig i den omverden som FASTER Andelskasse fungerer i eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

Som det fremgår under afsnittene "Kreditrisici" og "Anvendt regnskabspraksis", anvender vi en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter til beregning af gruppevise nedskrivninger.

Med baggrund i vores overvægt i udlån til landbruget, har FASTER Andelskasse valgt at øge den procentuelle nedskrivning, udover Lokale Pengeinstitutters model, på branchen landbrug.

Modellen vil fortsat blive forbedret de kommende år bl.a. med bedre procedurer for test af modellens historiske beregninger.

For en række øvrige balanceposter, herunder sektoraktier, grunde og bygninger indgår der ved målingen forhold, hvortil der er knyttet en vis grad af usikkerhed.

Ledelsen vurderer dog overordnet, at usikkerheden på de omtalte poster er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Finansielle risici og politikker for styringen heraf

Det overordnede princip for FASTER Andelskasse bygger på, at de risici, der måtte opstå i forbindelse med driften af FASTER Andelskasse, nøje overvåges og holdes inden for rammer fastsat af bestyrelsen.

De væsentligste risikotyper i forbindelse med driften af FASTER Andelskasse er kreditrisikoen på udlånsporteføljen, markedsrisikoen på områderne fonds, valuta og likviditet samt operationelle risici.

Kreditrisici

Faster Andelskasse tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for FASTER Andelskasses eksistens. Desuden er vi via de forskellige forretningsområder og brancher sikret en vis spredning på udlånsaktiviteterne.

Faster Andelskasse har dog traditionelt haft en stor eksponering mod landbruget. Dette er naturligt med baggrund i vores geografiske placering og andelstanken. Ledelsen er konstant opmærksom på udviklingen i dette erhverv.

Faster Andelskasse følger Finanstilsynets karakterisering af udlånsbonitet.

Den daglige styring af kreditrisikoen varetages af kunderådgiverne i samarbejde med direktionen.

Såfremt et engagement bringes op over kunderådgiverens bevillingskompetence, overgår bevillingen til enten direktionen eller bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af Faster Andelskasses samlede kreditrisiko varetages af bestyrelsen, som løbende gennemfører bonitetskontroller af vor engagementsportefølje.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for de enkelte grupper er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Faster Andelskasse klassificerer kundernes udlånsbonitet i 6 risikogrupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder med basis i rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og sikkerhed. Baggrunden for klassificeringen på både privat- og erhvervs kunder er med udgangspunkt i vejledningen fra Finanstilsynet.

Markedsrisici

Grundlæggende er vores politik vedrørende markedsrisici, at der aldrig påtages risici, der kan få indflydelse på Faster Andelskasses handlefrihed.

For hver risikotype fastsætter vi konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risiko og afkast.

Faster Andelskasses markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Opgørelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen. Direktion og bestyrelsen modtager månedlig rapportering om risici.

Renterisiko

Faster Andelskasses udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Faster Andelskasses fastrenteforretninger er placeret i kreditforeningsobligationer.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Faster Andelskasse foretager løbende beregning af renterisikoen.

Valutarisiko

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er Faster Andelskasses politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af Faster Andelskasses basiskapital efter fradrag dog maksimalt 2 % i kontantvaluta.

Faster Andelskasse har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

Aktierisiko

Faster Andelskasse er medejer af forskellige sektorselskaber, hvor de væsentligste poster er ejerandele i DLR Kredit A/S, DMPD A.m.b.a., PRAS A/S, Letpension Holding A/S samt Spar Invest Holding A/S.

Herudover har vi en mindre portefølje af børsnoterede aktier. I forhold til vores egenkapital er der tale om en beskedent beholdning ud fra ønsket om at fastholde en lav aktierisiko.

Det er Faster Andelskasses politik at sprede sine aktieinvesteringer ud på flere selskaber og brancher for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkelt aktier.

Faster Andelskasse benytter ikke afledte finansielle instrumenter i forhold til afdækning og positioner.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Faster Andelskasse må påtage sig.

Likviditetsrisiko

Faster Andelskasse har et internt strategisk mål om, at summen af indlån samt basiskapital skal overstige vort udlån, således at vi i forhold til lovkravet har en målsætning om en overdækning af likviditetskravet på 100 %. Faster Andelskasse har en dækning på 394,5 %.

Faster Andelskasse har ingen større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud.

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

Ejendomsrisiko

Det er Faster Andelskasses politik, såfremt det er muligt, kun at eje de lokaler, hvorfra vi driver vor virksomhed.

Det betyder, at vores ejendomsportefølje p.t. alene består af domicilejendommen, der løbende vurderes med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vores balance af beskeden størrelse.

Operationelle risici

Faster Andelskasse har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere forretningsgange og politikker. En central del heraf er personale- og sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale samt håndtering af følsomme oplysninger. Faster Andelskasses forretningsgange sikrer, at IT sikkerheden er på et højt niveau.

Operationelle risici kan derfor defineres som risici for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Faster Andelskasses væsentligste datamængde behandles af Bankernes EDB Central (BEC), der gennem løbende udvikling af styringssystemer sikrer, at risikoen for operationelle fejl minimeres, ligesom tab som følge af it-nedbrud anses for minimale. Der foreligger forretningsgange, afstemnings- og kontrolprocedurer for relevante områder, der sikrer, at tab som følge af fejl m.v. kan begrænses til et minimum.

Særlige risici mv.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for resten af 2015 vurderet følgende områder, som værende behæftet med en vis usikkerhed: Vores udgifter til BEC, idet der overvejes indførelse af en ny prisstruktur, fastholdelse af vores udskudte skatteaktiv i forhold til gældende praksis ved manglende opfyldelse af vores budgetterede resultat for 2015-2022, stigende udgifter til medarbejderlønninger i forhold til indførelse af nye kapitaldækningsregler fra EU.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis i den senest aflagte årsrapport.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2015

| Resultatopgørelse | | 2015 | 2014 |
|-------------------|---|--------------|--------------|
| | | 1.000 kr. | 1.000 kr. |
| Note 1 | Renteindtægter | 4.755 | 5.063 |
| Note 2 | Renteudgifter | 358 | 493 |
| | Netto renteindtægter | 4.397 | 4.570 |
| | Udbytte af aktier m.v. | 2 | 240 |
| Note 3 | Gebyrer og provisionsindtægter | 1.940 | 1.487 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 146 | 79 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 6.193 | 6.218 |
| Note 4 | Kursreguleringer | -299 | 2.915 |
| | Andre driftsindtægter | 24 | 25 |
| Note 5 | Udgifter til personale og administration | 5.286 | 5.357 |
| | Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 126 | 117 |
| | Andre driftsudgifter | 227 | 260 |
| | Nedskrivninger på udlån m.v. | -353 | -302 |
| | Resultat før skat | 632 | 3.726 |
| | Skat | 179 | 771 |
| | Årets resultat | 453 | 2.955 |

Balance

| Aktiver | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 1.000 kr. | 1.000 kr. | 1.000 kr. |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 81.378 | 29.368 | 26.163 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 5.730 | 1.756 | 2.533 |
| Note 8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 133.375 | 115.415 | 117.454 |
| Note 7 Obligationer til dagsværdi | 85.585 | 87.317 | 86.501 |
| Aktier m.v. | 13.236 | 12.625 | 12.786 |
| Grunde og bygninger: | | | |
| Domicilejendom | 2.105 | 2.153 | 2.128 |
| Øvrige materielle aktiver | 681 | 826 | 762 |
| Aktuelle skatteaktiver | 0 | 47 | 0 |
| Udskudte skatteaktiver | 658 | 245 | 836 |
| Andre aktiver | 5.206 | 5.341 | 5.826 |
| Periodeafgrænsningsposter | 829 | 565 | 299 |
| Aktiver i alt | 328.783 | 255.658 | 255.288 |
| | | | |
| Passiver | | | |
| | | | |
| Gæld: | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 50.022 | 0 | 0 |
| Indlån og anden gæld | 216.694 | 199.083 | 196.310 |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 0 | 83 | 83 |
| Aktuel skatteforpligtelse | 22 | 0 | 22 |
| Andre passiver | 10.854 | 4.124 | 8.022 |
| Periodeafgrænsningsposter | 226 | 454 | 339 |
| Gæld i alt | 277.818 | 203.744 | 204.776 |
| | | | |
| Hensatte forpligtelser : | | | |
| Andre hensatte forpligtelser | 0 | 77 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 77 | 0 |
| | | | |
| Egenkapital: | | | |
| Andelskapital | 2.736 | 2.736 | 2.736 |
| Akkumulerede værdiændringer: | | | |
| Opskrivningshenlæggelser | 389 | 389 | 389 |
| Overført overskud eller underskud | 47.840 | 48.712 | 47.387 |
| Egenkapital i alt | 50.965 | 51.837 | 50.512 |
| | | | |
| Passiver i alt | 328.783 | 255.658 | 255.288 |
| | | | |
| Ikke balanceførte poster | | | |
| Note 6 Garantier m.v. | 47.340 | 33.215 | 27.980 |

Noter

30.06.2015 **30.06.2014**
1.000 kr. 1.000 kr.

| | | | |
|---------------|--|---------------|---------------|
| Note 1 | Renteindtægter | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 69 | 72 |
| | Udlån og andre tilgodehavender | 4.041 | 4.083 |
| | Obligationer | 645 | 908 |
| | I alt renteindtægter | 4.755 | 5.063 |
| Note 2 | Renteudgifter | | |
| | Kreditinstitutter og centralbanker | 24 | 17 |
| | Indlån og anden gæld | 334 | 476 |
| | I alt renteudgifter | 358 | 493 |
| Note 3 | Gebyrer og provisionsindtægter | | |
| | Værdipapirhandel og depoter | 52 | 44 |
| | Betalingsformidling | 229 | 220 |
| | Lånesagsgebyrer | 273 | 53 |
| | Garantiprovision | 71 | 79 |
| | Øvrige gebyrer og provisioner | 1.315 | 1.091 |
| | I alt gebyrer og provisionsindtægter | 1.940 | 1.487 |
| Note 4 | Kursreguleringer | | |
| | Obligationer | -1.160 | 644 |
| | Aktier m.v. | 965 | 1.671 |
| | Valuta | 28 | 22 |
| | Øvrige aktiver (D.M.P.D.) | -132 | 578 |
| | I alt kursreguleringer | -299 | 2.915 |
| Note 5 | Udgifter til personale og administration | | |
| | Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab: | | |
| | Direktion | 508 | 478 |
| | Bestyrelsen | 44 | 61 |
| | I alt | 552 | 539 |
| | Personaleudgifter : | | |
| | Lønninger | 2.076 | 2.051 |
| | Pensioner | 213 | 224 |
| | Udgifter til social sikring | 352 | 363 |
| | I alt | 2.641 | 2.638 |
| | IT-udgifter | 1.014 | 1.208 |
| | Husleje, lys og varme m.v. | 53 | 55 |
| | Porto, telefon m.v. | 43 | 45 |
| | Øvrige administrationsudgifter | 983 | 872 |
| | I alt øvrige administrationsudgifter | 2.093 | 2.180 |
| | I alt udgifter til personale og administration | 5.286 | 5.357 |
| Note 6 | Eventualforpligtelser | | |
| | Garantier m.v.: | | |
| | Finansgarantier | 35.993 | 23.171 |
| | Tabsgarantier for realkreditudlån | 5.092 | 2.063 |
| | Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 0 | 0 |
| | Øvrige garantier | 6.255 | 7.981 |
| | I alt | 47.340 | 33.215 |

Noter

| | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
|--|---------------|---------------|
| | 1.000 kr. | 1.000 kr. |
| Note 7 Obligationer | | |
| Obligationer til dagsværdi | 85.585 | 87.317 |
| Obligationer i alt til dagsværdi | 85.585 | 87.317 |
| Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningsret i DAB | 5.993 | 6.125 |
| Sikkerhedsstillelser i alt | 5.993 | 6.125 |
| Note 8 I udlånsbeløbet indgår nedenstående poster: | | |
| Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantidebitorer | | |
| Individuelle nedskrivninger: | | |
| Nedskrivninger primo | 2.121 | 7.031 |
| Nedskrivninger i årets løb | 150 | 590 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | 523 | 483 |
| Andre bevægelser | 160 | -156 |
| Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat | 0 | 2.686 |
| Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo | 1.908 | 4.296 |
| Individuelle hensættelser på garantidebitorer: | | |
| Hensættelser primo | 0 | 0 |
| Hensættelser i årets løb | 0 | 0 |
| Tilbageførsler af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår | 0 | 0 |
| Endelig tabt tidligere individuelt hensat | 0 | 0 |
| Individuelle hensættelser på garantidebitorer ultimo | 0 | 0 |
| Gruppevise nedskrivninger: | | |
| Nedskrivninger primo | 1.407 | 547 |
| Nedskrivninger i årets løb | 136 | 17 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | 14 | 35 |
| Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo | 1.529 | 529 |
| I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo | 3.437 | 4.825 |
| Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat | 0 | 0 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | 0 | 233 |
| Note 9 Solvensprocent | | |
| Solvensprocent ifølge FiL § 124, stk. 1 | 21,6% | 24,1% |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 31. juni 2015 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 retvisende 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 25. august 2015

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Karl Ejler Andersen

Henrik Engell Petersen

Poul Fomsgård Jensen

Per Hindhede

Svend Vestergaard

| Nøgletal pr. 30. juni | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Solvensprocent | 21,6% | 24,1% | 23,8% | 23,2% | 28,5% |
| Kernekapitalprocent | 21,6% | 24,1% | 23,8% | 23,2% | 28,5% |
| Halvårets egenkapitalforrentning før skat | 1,2% | 7,4% | 0,5% | 1,6% | -3,7% |
| Halvårets egenkapitalforrentning efter skat | 0,9% | 5,9% | 0,4% | 1,2% | -2,8% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | kr 1,12 | kr 1,69 | kr 1,05 | kr. 1,13 | kr 0,64 |
| Renterisiko | 1,6% | 1,5% | 4,2% | 3,9% | 3,3% |
| Valutaposition | 3,9% | 3,9% | 4,1% | 3,6% | 3,9% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 63,1% | 60,4% | 64,0% | 60,0% | 61,5% |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 394,5% | 374,7% | 324,1% | 384,3% | 339,7% |
| Summen af store engagementer | 86,9% | 110,9% | 118,9% | 114,7% | 74,6% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 1,9% | 3,1% | 4,1% | 3,4% | 0,2% |
| Halvårets nedskrivningsprocent | -0,2% | 0,1% | -0,4% | 0,8% | 0,0% |
| Halvårets udlånsvækst | 13,6% | 3,2% | 7,9% | 10,0% | 9,6% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 2,6 | 2,2 | 2,5 | 2,4 | 2,2 |