



FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

PERIODEMEDDELELSE

1. januar til 30. juni 2016

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

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2016

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2016.

Resultatet før skat blev på 435 t.kr og efter skat på kr. 339 t.kr.

Resultatet er præget af en stigning i basisindtjeningen på godt 61 % i forhold til 1. halvår 2015.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet var i 1. halvår positivt med 4,26 % og indlånet steg med 4,39 %.

Faster Andelskasse er dermed fortsat inde i en god udvikling både på udlånet og indlånet. Dette skyldes primært en god tilstrømning af nye gode kunder fra lokalområdet. Samtidigt har en del nuværende kunder fået lån og kreditter til bl.a. ejendomsforbedringer.

Med en forbedret basisindtjening, igen i 2016, og et tilfredsstillende resultat er Faster Andelskasse dermed kommet ud af 1. halvår på en fornuftig måde. Hvor resultatet for 1. halvår 2015 var præget af stigende renteindtægter og negative kursreguleringer, så er 1. halvår 2016 påvirket af samme tendenser – nemlig negative kursreguleringer og forbedrede nettorenteindtægter. Desværre er vi fortsat udfordret af at vi har haft få eller ingen muligheder for placeringer af vores store indlånsoverskud til en fornuftig rente.

Derfor er de samlede kursreguleringer negative for 1. halvår 2016. Dette ligesom 1. halvår 2015, men desværre med et større beløb end i 2015. De negative kursreguleringer er reelt på aktiebeholdningen – og reelt på en af vores sektoraktier. Vores renterisiko fortsat er lav, og vi har fastholdt denne strategi bl.a. pga. af markedets fortsatte usikkerhed i forhold til det britiske Brexit, det kommende amerikanske valg, fortsat uro i forhold til Rusland, terror osv.

Indtjeningen i netto rente- og gebyrindtægter steg igen i 1. halvår 2016 - dog ikke fordi vi har ændret væsentligt ved vores gebyrer i 2016, men fordi vi igen i 1. halvår 2016 har haft en stor kundeaktivitet og har fået et større udbytte på en aktieportefølje.

Starten på 2016 har ikke betydet væsentlige ændringer for vores økonomisk 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 i 2016 ramt af meget dårlige afregningspriser for både mælk og svinekød og mange minkproducenter har lokalt været ramt af sygdomsudbrud, som har gjort det nødvendigt at nedslagte mange besætninger.

Landbruget er et område, som vi følger nøje, idet vi har en større del 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 2016 tilbageført 12 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 hos vores samarbejdspartnere DLR, Nykredit og Totalkredit.

Desværre har vi i igen 2016 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 2015 lidt stigende - 1. halvår 2016 var på 4.681 t.kr. - en stigning på 6,46 %. Dette er på linje med vores budgetforventninger for 1. halvår 2016. Stigningen i nettorenteindtægterne skyldes vores beslutning om at vi vil have attraktive udlånspriser for både nye og eksisterende kunder og en pæn kundetilgang, samt tilrettede priser for indlån.

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

Gebyr- og provisionsindtægter

Indtægterne er i forhold til 1. halvår 2015 steget med 1,44 %. Dette er hovedsageligt med baggrund i forøget aktivitet på boligområdet, samt 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 2015 steget med 7,20 % til 3.423 t.kr. Forklaringen på stigningen skyldes til dels overenskomstmæssige lønreguleringer, en overarbejdsbyrde, forøgede krav til udgifter for social sikring for den finansielle sektor bl.a. 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 steget lidt. Der er tale om almindelige stigninger til vores datacentral, samt udgifter til digitaliseringen.

IT udgifterne steg i forhold til 1. halvår 2015 med 9,37 %. Direktionen for FASTER Andelskasse er også direktion for DMPD, og det kan ikke udelukkes at et udvidet samarbejde med andre pengeinstitutter eller andre ændringer kan komme på tale i 2016, for at få en lavere IT regning fra dataleverandøren. Vores datasamarbejde (DMPD) udgør nu kun 5 medlemmer, idet København Andelskasse er udtrådt af samarbejdet pr. 1.1.2016.

Øvrige administrationsudgifter, husleje, telefon o.lign. er steget med 15,29 % til 1.244 t.kr., med baggrund i nogle nødvendige indkøb og markedsføringsomkostninger.

Andre driftsudgifter

Er i første halvår 2016 på 7 t.kr., hvilket er et større fald i forhold til 1. halvår 2015. Årsagen er indbetalingen til den europæiske garantifond og de nye regler herfor.

Kursreguleringer

Disse udgør for 1. halvår 2016 netto et kurstab på 551 mod et kurstab på 299 t.kr. i 1. halvår 2015. Tabet er fordelt med på 77 t.kr. på obligationer og med et tab på 502 t.kr. på aktier, mens valuta har givet en gevinst på 28 t.kr.

Med hensyn til obligationer i øvrigt, henvises til afsnittet "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 2016 på netto 12 t.kr. mod en tilbageførsel af nedskrivningerne i 1. halvår 2015 på 353 t.kr. Nedskrivninger er generel en afspejling af den økonomiske situation ved nogle af vores kunder. Vi vurderer, at vores udlånsportefølje er tilpas robust, og vi har nu en god fordeling mellem privat og erhverv.

Vi har en overvægt i udlån til landbrug, men det er fortsat vores opfattelse, at den generelle bonitet for vores kunder er fornuftig, når vi tager landbrugets udfordringer i betragtning - 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 30.06.2016 3.492 t.kr. svarende til 1,86 % af de samlede udlån og garantier.

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 435 t.kr. mod det tilsvarende på 632 t.kr. for 1. halvår 2015. Der var i budgettet forventet et resultat på ca. 400 t.kr.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et overskud på 1.137 t.kr. mod et overskud på 704 t.kr. for 1. halvår 2015. Der var i budgettet forventet et basisresultat på ca. 700 t.kr.

Resultatet er derfor tilfredsstillende, men vi forventer dog et sværere 2. halvår, men en samlet budgetoverholdelse for 2016, forudsat tilstrømning af nye kunder og udlånet kan fortsætte væksten som budgetteret for 2016.

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

Balancen

Halvårets udvikling i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter med nettotilgang af kunder, stigning i udlånet med 3,31 % har haft positiv indflydelse på balancen, som i forhold til 30.06.2015, er faldet med 42.727 t. kr. eller knap 13,0 % til 286.056 t.kr.

Likviditet

Faster Andelskasses likviditet er med en overdækning i forhold til lovkravet på 304,4 % mod 394,5 % pr. 30.06.2015 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 24,2 % mod 21,6 % pr. 30.06.2015. Altså er Faster Andelskasse blandt de mest solide pengeinstitutter i Danmark.

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.

Faster Andelskasses opgjorte solvensbehov er på 12,7 % mod 12,87 % pr. 30.06.2015 opgjort efter 8+ metoden, hvilket betyder, at Faster Andelskasses solvens (24,2 %) ligger på et absolut tilfredsstillende niveau. Der er altså dermed en såkaldt solvensoverdækning på 11,5 % pr. 30.06.2016.

Specifikationer til beregningen af solvensbehovet vil blive offentliggjort på vor hjemmeside www.faster.dk i Faster Andelskasses risikorapport.

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 2016 udgør vor procent 110,8
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent om året)
Pr. 30/6 2016 udgør vor procent 4,3
- Ejendomsseksporering (mindre end 25 procent af de samlede udlån og garantier)
Pr. 30/6 2016 udgør vor procent 2,4
- Stabil funding (udlån højst 100 % af arbejdende kapital)
Pr. 30/6 2016 udgør vor procent 0,50
- Likviditetsoverdækning (skal min. være 50 %)
Pr. 30/6 2016 udgør vor procent 304,4

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 halvårsregnskabs 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 2016

Der er endnu stor usikkerhed på kapitalmarkederne og meget lav vækst i Europa. Usikkerheden omkring økonomien i Europa, brexit, konflikten mellem Ukraine og Rusland fastholder dermed et lavt renteniveau. Samtidig fylder terrorangrebene fra IS og den store flygtningekrise meget, hvilket også fastholder usikkerheden.

De dermed usikre konjunkturforskelde skaber, som nævnt ovenfor, usikkerhed om renten. Renten har i en periode været faldende og renteniveauet kan derfor også være faldende i de kommende kvartaler.

Der er fortsat risici for stigning i nedskrivningerne - og i værste fald tab på vores udlån. Dette ikke mindst med baggrund i landbrugets krise og de lave afregningspriser.

Der forventes en skærpet konkurrencesituation om de gode kunder, og presset på rentemarginalen forventes derfor at fortsætte i resten af 2016.

Med baggrund i ovennævnte forhold fastholder FASTER Andelskasse forventningerne om et årsresultat før skat for 2016 på 1,4 mio. kr. før kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat (basisresultatet).

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes at være uforandret i resten af 2016 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 udøvede 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, BKS 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 beskeden 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 på tage 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 304,4 %.

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 2016 vurderet følgende områder, som værende behæftet med en vis usikkerhed: Vores udgifter til BEC, fastholdelse af vores udskudte skatteaktiv, stigende udgifter til medarbejderlønninger i forhold til indførsel af bl.a. nye kapitaldækningsregler fra EU og stigende fokus på nye kunder..

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2016

Resultatopgørelse		2016	2015
		1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	4.890	4.755
Note 2	Renteudgifter	209	358
	Netto renteindtægter	4.681	4.397
	Udbytte af aktier m.v.	377	2
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	1.968	1.940
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	130	146
	Netto rente- og gebyrindtægter	6.896	6.193
Note 4	Kursreguleringer	-551	-299
	Andre driftsindtægter	24	24
Note 5	Udgifter til personale og administration	5.776	5.286
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	163	126
	Andre driftsudgifter	7	227
	Nedskrivninger på udlån m.v.	-12	-353
	Resultat før skat	435	632
	Skat	96	179
	Årets resultat	339	453

Balance

Aktiver	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	43.245	81.378	25.791
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	968	5.730	2.827
Note 8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	139.060	133.375	134.602
Note 7 Obligationer til dagsværdi	76.004	85.585	87.248
Aktier m.v.	17.364	13.236	13.360
Grunde og bygninger:			
Domicilejendom	2.057	2.105	2.081
Øvrige materielle aktiver	690	681	828
Aktuelle skatteaktiver	61	0	0
Udskudte skatteaktiver	997	658	1.093
Andre aktiver	5.071	5.206	5.626
Periodeafgrænsningsposter	539	829	577
Aktiver i alt	286.056	328.783	274.033
Passiver			
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	50.022	0
Indlån og anden gæld	226.215	216.694	216.009
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0
Aktuel skatteforpligtelse	0	22	0
Andre passiver	7.326	10.854	5.736
Periodeafgrænsningsposter	1	226	113
Gæld i alt	233.542	277.818	221.858
Hensatte forpligtelser :			
Andre hensatte forpligtelser	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0
Egenkapital:			
Andelskapital	2.736	2.736	2.736
Akkumulerede værdiændringer:			
Opskrivningshenlæggelser	389	389	389
Overført overskud eller underskud	49.389	47.840	49.050
Egenkapital i alt	52.514	50.965	52.175
Passiver i alt	286.056	328.783	274.033
Ikke balanceførte poster			
Note 6 Garantier m.v.	48.592	47.340	43.223

Noter

	30.06.2016	30.06.2015
	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	89	69
Udlån og andre tilgodehavender	4.279	4.041
Obligationer	522	645
I alt renteindtægter	4.890	4.755
Note 2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	15	24
Indlån og anden gæld	194	334
I alt renteudgifter	209	358
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	51	52
Betalingsformidling	270	229
Lånesagsgebyrer	78	273
Garantiprovision	114	71
Øvrige gebyrer og provisioner	1.455	1.315
I alt gebyrer og provisionsindtægter	1.968	1.940
Note 4 Kursreguleringer		
Obligationer	-77	-1.160
Aktier m.v.	-502	965
Valuta	28	28
Øvrige aktiver (D.M.P.D.)	0	-132
I alt kursreguleringer	-551	-299
Note 5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	506	508
Bestyrelsen	80	44
I alt	586	552
Personaleudgifter :		
Lønninger	2.188	2.076
Pensioner	238	213
Udgifter til social sikring	411	352
I alt	2.837	2.641
IT-udgifter	1.109	1.014
Husleje, lys og varme m.v.	49	53
Porto, telefon m.v.	43	43
Øvrige administrationsudgifter	1.152	983
I alt øvrige administrationsudgifter	2.353	2.093
I alt udgifter til personale og administration	5.776	5.286
Note 6 Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	30.729	35.993
Tabsgarantier for realkreditudlån	11.001	5.092
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	0
Øvrige garantier	6.862	6.255
I alt	48.592	47.340

Noter

	30.06.2016	30.06.2015
	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 7 Obligationer		
Obligationer til dagsværdi	76.004	85.585
Obligationer i alt til dagsværdi	76.004	85.585
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningsret i DAB	5.798	5.993
Sikkerhedsstillelser i alt	5.798	5.993
Note 8 I udlånsbeløbet indgår nedenstående poster:		
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantidebitorer		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	2.063	2.121
Nedskrivninger i årets løb	16	150
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	26	523
Andre bevægelser	56	160
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo	2.109	1.908
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	1.321	1.463
Nedskrivninger i årets løb	110	85
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	48	20
Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	1.383	1.528
I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo	3.492	3.436
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0
Note 9 Solvensprocent		
Solvensprocent ifølge FiL § 124, stk. 1	24,2%	21,6%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for FASTER Andelskasse.

Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed. Det er vores opfattelse, at rapporten giver et retvisende billede af andelskassens aktiver og passiver, finansiell stilling samt resultat. Vi anser endvidere ledelsespåtegningen 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 23. august 2016

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Karl Ejler Andersen

Henrik Engell Petersen

Per Hindhede

Steen Dammark Nielsen

Poul Fomsgård Jensen

Svend Vestergaard

Nøgletal pr. 30. juni	2016	2015	2014	2013	2012
Solvensprocent	24,2%	21,6%	24,1%	23,8%	23,2%
Kernekapitalprocent	24,2%	21,6%	24,1%	23,8%	23,2%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	0,8%	1,2%	7,4%	0,5%	1,6%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,7%	0,9%	5,9%	0,4%	1,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,07	kr 1,12	kr 1,69	kr 1,05	kr. 1,13
Renterisiko	0,9%	1,6%	1,5%	4,2%	3,9%
Valutaposition	0,3%	3,9%	3,9%	4,1%	3,6%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	63,0%	63,1%	60,4%	64,0%	60,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	304,4%	394,5%	374,7%	324,1%	384,3%
Summen af store engagementer	110,8%	86,9%	110,9%	118,9%	114,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,8%	1,9%	3,1%	4,1%	3,4%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0%	-0,2%	0,1%	-0,4%	0,8%
Halvårets udlånsvækst	3,3%	13,6%	3,2%	7,9%	10,0%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,6	2,2	2,5	2,4

