



FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

PERIODEMEDDELELSE

1. januar til 30. juni 2017

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2017

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2017.

Resultatet før skat blev på 1.256 t.kr og efter skat på kr. 980 t.kr.

Resultatet er præget af en stigning i driftsresultatet på indtjeningen på knap 189 % i forhold til 1. halvår 2016.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet var i 1. halvår positivt med 10,30 %, og indlånet steg med 2,66 %.

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 samt fra Lem området, hvor vi i januar 2017 åbnede en ny filial. Samtidigt har en del både eksisterende og nye kunder fået billige lån og kreditter til bl.a. ejendomsforbedringer.

Basisindtjening faldt i 1. halvår 2017, men vi følger budgettet. Baggrunden for det budgetterede fald skal findes i ekstra rådgiver samt opstartsomkostninger ved åbningen af Lem afdelingen. Det er derfor et tilfredsstillende resultat, som Faster Andelskasse dermed kommer ud af 1. halvår med. Hvor resultatet for 1. halvår 2016 var præget af stigende renteindtægter og negative kursreguleringer, så er 1. halvår 2017 påvirket af positive kursreguleringer og lidt stagnerende nettorenteindtægter med baggrund i gode kundepriser og stærk konkurrence på markedet. Desværre er vi også i 2017 udfordret af, at vi har haft få eller ingen muligheder for placeringer af vores store indlånsoverskud til en fornuftig rente.

2017 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. Branchen landbrug har i starten af 2017 forbedrede afregningspriser for både mælk og svinekød. Minkproducenter har fortsat dårlige afregningspriser.

Landbruget er et område, som vi følger nøje, idet vi har en større del af vores udlån indenfor denne sektor.

På trods af landbrugets fortsatte udfordringer er det alligevel lykkedes, at holde nedskrivningerne på et fornuftigt plan, og vi har i 1. halvår 2017 tilbageført 265 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 restancer hos vores samarbejdspartnere DLR, Nykredit og Totalkredit.

Desværre har vi i igen 2017 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. Dette syntes ikke at ændre sig de kommende år.

Nettorenteindtægter

Disse er i forhold til 1. halvår 2017 let faldende - 1. halvår 2017 var på 4.477 t.kr. Dette er på linje med vores budgetforventninger for 1. halvår 2017. Faldet i nettorenteindtægterne skyldes vores beslutning om, at vi vil have attraktive udlånspriser for både nye og eksisterende kunder.

Udfordringen er derfor fortsat at få løftet indtjeningen på udlån til kunderne.

Gebyr- og provisionsindtægter

Indtægterne er i forhold til 1. halvår 2016 steget med 19 %. 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. Dette kompenserer i nogen grad for faldet i nettorenteindtægterne.

Udgifter

Udgifter til personale, direktion og bestyrelse er i forhold til 1. halvår 2016 steget med 6,63 % til 3.650 t.kr. Forklaringen på stigningen skyldes til dels overenskomstmæssige lønreguleringer, en overarbejdsbyrde, ny medarbejder samt forøgede krav til udgifter for social sikring for den finansielle sektor bl.a. som følge af indførelse af mange nye regler og skemaer og 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 2016 med 19,84 %. Stigningen skyldes primært nødvendige udviklingsomkostninger med baggrund i fortsat stigende lovkrav og indførelse af nye regler.

Øvrige administrationsudgifter, husleje, telefon o.lign. er steget med 7,72 % til 1.244 t.kr., med baggrund i nogle nødvendige indkøb og markedsføringsomkostninger bl.a. i forhold til filialen i Lem.

Andre driftsudgifter

Er i første halvår 2017 på 7 t.kr., hvilket er uændret i forhold til 1. halvår 2016. Det vedrører indbetalingen til Garantiformuen.

Kursreguleringer

Disse udgør for 1. halvår 2017 netto en kursgevinst på 787 t.kr. mod et kurstab på 551 t.kr. i 1. halvår 2016. Gevinsten er fordelt med på 144 t.kr. på obligationer og med en gevinst på 571 t.kr. på aktier, mens valuta har givet en gevinst på 64 t.kr. Øvrige aktiver udgjorde 8 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 2017 på netto 265 t.kr. mod en tilbageførsel af nedskrivningerne i 1. halvår 2016 på 12 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 30.06.2017: 3.802 t.kr. svarende til 1,77 % af de samlede udlån og garantier.

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 1.256 t.kr. mod det tilsvarende på 435 t.kr. for 1. halvår 2016. Der var i budgettet forventet et resultat på ca. -315 t.kr.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et overskud på 354 t.kr. mod et overskud på 1.137 t.kr. for 1. halvår 2016. Der var i budgettet forventet et basisresultat på 345 t.kr.

Resultatet er derfor tilfredsstillende, men vi forventer dog et svært 2. halvår, med en samlet budgetoverholdelse for 2017, forudsat tilgang af nye kunder og udlånet kan fortsætte væksten som budgetteret for 2017.

Væsentligst for FASTER Andelskasse er at "**basisdriften**" fortsat er positiv på trods af faldet, som jo var budgetteret.

Balancen

Halvårets udvikling i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter med nettotilgang af kunder, stigning i udlånet med 10,30 % har haft positiv indflydelse på balancen, som i forhold til 30.06.2016, er steget med 29.904 t. kr. eller 10,5 % til 315.960.kr.

Likviditet

FASTER Andelskasses likviditet er med en overdækning i forhold til lovkravet på 272,3 % mod 304,4 % pr. 30.06.2016 meget 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 kapitalprocent på 21,9 % mod 24,2 % pr. 30.06.2016. 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 12,3 % mod 12,7 % pr. 30.06.2016 opgjort efter 8+ metoden, hvilket betyder, at FASTER Andelskasses solvens (21,9 %) ligger på et tilfredsstillende niveau. Der er altså dermed en såkaldt solvensoverdækning på 9,6 % pr. 30.06.2017.

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 kapitalgrundlaget)
Pr. 30/6 2017 udgør vor procent 99,762
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent om året)
Pr. 30/6 2017 udgør vor procent 10,3
- Ejendomseksposering (mindre end 25 procent af de samlede udlån og garantier)
Pr. 30/6 2017 udgør vor procent 1,81
- Stabil funding (udlån højst 100 % af arbejdende kapital)
Pr. 30/6 2017 udgør vor procent 0,50
- Likviditetsoverdækning (skal min. være 50 %)
Pr. 30/6 2017 udgør vor procent 272,31

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 2017

Der er endnu stor usikkerhed på kapitalmarkederne og lav vækst i Europa. Usikkerheden omkring økonomien i Europa, briternes farvel til EU, konflikten mellem Ukraine og Rusland, sanktionerne mod Rusland, samt den konstante uro omkring den amerikanske præsident fastholder fortsat et lavt renteniveau, selvom bl.a. indikationer fra bl.a. den amerikanske økonomi tyder på kommende rentestigninger.

De dermed usikre konjunkturforskel 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 2017.

Med baggrund i ovennævnte forhold forventer FASTER Andelskasse et årsresultat før skat for 2017 på 1,5 – 2,0 mio. kr.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes at være stigende i resten af 2017 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 gruppevis 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.

IFRS 9

På tidspunktet for offentliggørelse af årsrapport og risikoreport for 31.12.2016 og risikoreport for 30.06.2017 er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse.

Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioden der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model).

Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1).

Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstaters aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på FASTER Andelskasses datacentral BEC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevise nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil, i udgangspunktet, have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set kan FASTER Andelskasse vurderer, at vi ikke kan opgøre pålidelige kvantitative skøn over betydningen af IFRS 9 og dermed kan vurderer virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning. Vi forventer dog at virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

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 kapitalgrundlag 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 kapitalgrundlaget 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 272,3 %.

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 eller eje ejendom, hvor det kan have strategisk betydning i forhold til eksempelvis udvidelser.

Ejendomme vurderes løbende 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 2017 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 2017

Resultatopgørelse		2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	4.621	4.890
Note 2	Renteudgifter	144	209
	Netto renteindtægter	4.477	4.681
	Udbytte af aktier m.v.	0	377
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	2.342	1.968
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	170	130
	Netto rente- og gebyrindtægter	6.649	6.896
Note 4	Kursreguleringer	787	-551
	Andre driftsindtægter	30	24
Note 5	Udgifter til personale og administration	6.318	5.776
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	150	163
	Andre driftsudgifter	7	7
	Nedskrivninger på udlån m.v.	-265	-12
	Resultat før skat	1.256	435
	Skat	276	96
	Årets resultat	980	339
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	354	1.137

Balance

Aktiver	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	19.214	43.245	35.505
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.148	968	374
Note 8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	156.007	139.060	141.441
Note 7 Obligationer til dagsværdi	100.124	76.004	105.567
Aktier m.v.	17.727	17.364	14.362
Aktiver tilknyttet puljeordning	10.036	0	1.138
Grunde og bygninger:	2.803	2.057	2.707
Investeringsejendomme	795	0	0
Domicilejendom	2.008	2.057	2.707
Øvrige materielle aktiver	749	690	570
Aktuelle skatteaktiver	0	61	0
Udskudte skatteaktiver	514	997	786
Andre aktiver	5.086	5.071	5.489
Periodeafgrænsningsposter	552	539	544
Aktiver i alt	315.960	286.056	308.483
Passiver			
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	244.969	226.215	247.248
Indlån i puljeordninger	10.036	0	1.138
Aktuel skatteforpligtelse	75	0	75
Andre passiver	6.581	7.326	6.701
Periodeafgrænsningsposter	0	1	2
Gæld i alt	261.661	233.542	255.164
Egenkapital:			
Andelskapital	2.736	2.736	2.736
Akkumulerede værdiændringer:			
Opskrivningshenlæggelser	389	389	389
Overført overskud eller underskud	51.174	49.389	50.194
Egenkapital i alt	54.299	52.514	53.319
 Passiver i alt	 315.960	 286.056	 308.483
Ikke balanceførte poster			
Note 6 Garantier m.v.	59.168	48.592	50.966

Noter

	30.06.2017	30.06.2016
	1.000 kr.	1 000 kr.
Note 1 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	66	89
Udlån og andre tilgodehavender	4.136	4.279
Obligationer	419	522
I alt renteindtægter	4.621	4.890
Note 2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	4	15
Indlån og anden gæld	140	194
Øvrige renteudgifter	0	0
I alt renteudgifter	144	209
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel, depot og pulje	103	51
Betalingsformidling	324	270
Lånesagsgebyrer	125	78
Garantiprovision	125	114
Øvrige gebyrer og provisioner	1.665	1.455
I alt gebyrer og provisionsindtægter	2.342	1.968
Note 4 Kursreguleringer		
Obligationer	144	-77
Aktier m.v.	571	-502
Valuta	64	28
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	0
Indlån i puljeordninger	-16	0
Øvrige aktiver (D.M.P.D.)	8	0
I alt kursreguleringer	787	-551
Note 5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	551	506
Bestyrelsen	118	80
I alt	669	586
Personaleudgifter :		
Lønninger	2.287	2.188
Pensioner	243	238
Udgifter til social sikring	451	411
I alt	2.981	2.837
IT-udgifter	1.329	1.109
Husleje, lys og varme m.v.	67	49
Porto, telefon m.v.	39	43
Øvrige administrationsudgifter	1.234	1.152
I alt øvrige administrationsudgifter	2.668	2.353
I alt udgifter til personale og administration	6.318	5.776
Note 6 Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	35.918	30.729
Tabsgarantier for realkreditudlån	14.207	11.001
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	0
Øvrige garantier	9.043	6.862
I alt	59.168	48.592
Note 7 Obligationer		
Obligationer til dagsværdi	100.124	76.004
Obligationer i alt til dagsværdi	100.124	76.004
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat:		
til sikkerhed for clearing samt trækingsret i DAB	5.734	5.798
Sikkerhedsstiftelser i alt	5.734	5.798

Noter

30.06.2017 30.06.2016
1.000 kr. 1.000 kr.

Note 8 I udlånsbeløbet indgår nedenstående poster:

Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantidebitorer

Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivninger primo	2.492	2.063
Nedskrivninger i årets løb	0	16
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	276	26
Andre bevægelser	65	56
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo 2.281 2.109

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	1.432	1.321
Nedskrivninger i årets løb	99	110
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	10	48

Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo 1.521 1.383

I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo 3.802 3.492

Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0

Note 9 Kapitalprocent

Kapitalprocent ifølge FiL § 124, stk. 1 21,9% 24,2%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 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 21. august 2017

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Karl Ejler Andersen

Henrik Engell Petersen

Steen Dammark Nielsen

Per Hindhede

Poul Fomsgård Jensen

Svend Vestergaard

Nøgletal pr. 30. juni 2017	2017	2016	2015	2014	2013
Kapitalprocent	21,9%	24,2%	21,6%	24,1%	23,8%
Kernekapitalprocent	21,9%	24,2%	21,6%	24,1%	23,8%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	2,4%	0,8%	1,2%	7,4%	0,5%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	1,8%	0,7%	0,9%	5,9%	0,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,20	kr. 1,07	kr 1,12	kr 1,69	kr 1,05
Renterisiko	1,9%	0,9%	1,6%	1,5%	4,2%
Valutaposition	0,6%	0,3%	3,9%	3,9%	4,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	62,7%	63,0%	63,1%	60,4%	64,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	272,3%	304,4%	394,5%	374,7%	324,1%
Summen af store engagementer	99,8%	110,8%	86,9%	110,9%	118,9%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,7%	1,8%	1,9%	3,1%	4,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1%	0,0%	-0,2%	0,1%	-0,4%
Halvårets udlånsvækst	10,3%	3,3%	13,6%	3,2%	7,9%
Udlån i forhold til egenkapital	2,87	2,6	2,6	2,2	2,5