



FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

PERIODEMEDDELELSE

1. januar til 30. juni 2018

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

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2018

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et acceptabelt resultat for 1. halvår 2018.

Resultatet før skat blev 626 t.kr. og efter skat 488 t.kr.

Faster Andelskasses udvikling i udlån siden 31. december 2017 var i 1. halvår positivt med 2,6 %, og indlånet steg tilsvarende med 5,8 %.

Faster Andelskasse har fortsat et stort indlånsoverskud. Dette betyder, at vi som mange andre små pengeinstitutter er udfordrede af, at vi har haft få eller ingen muligheder for placeringer af dette til en fornuftig rente. Ikke mindst når vi ikke ønsker at tage store risici omkring placeringen af overskudslikviditeten.

Faster Andelskasse har 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 og indsigt, som medarbejderne udviser. Hertil kommer kundernes mulighed for prisrigtige lån og kreditter til bl.a. ejendomsforbedringer.

Basisindtjening faldt i 1. halvår 2018, hvilket skyldes en forskydning i en årlig betaling fra en samarbejdspartner og korrigeret for denne følger vi budgettet for 2018.

1. halvår 2018 er påvirket af mindre kursreguleringer, og der er sket klare forbedringer i nettorenteindtægterne sammenlignet med 2017, hvor resultatet for 1. halvår i større grad var påvirket af positive kursreguleringer og lidt stagnerende nettorenteindtægter.

2018 har, på trods af bl.a. svagere afregningspriser på landbrugsprodukter, ikke betydet væsentligt i forhold til vores erhvervskunder, hvilket vi betragter som positivt. Segmentet Privatkunder i Faster Andelskasse har generelt en god økonomisk tilstand og nedskrivningerne er fortsat små.

Landbruget er et område, som vi altid følger nøje, idet omkring 50 % 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. Vi har i 1. halvår 2018 tilbageført 265 t.kr. på erhvervsengagementer.

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.

Desværre har vi igen i 2018 anvendt mange ressourcer på implementering af nye regler og direktiver. Dette belaster fortsat i nogen grad det opnåede resultat, og synes ikke at ændre sig de kommende år.

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter i 1. halvår 2018 var på 4.598 t.kr. Det er en stigning i forhold til 1. halvår 2017, men lidt under budgetforventningerne for 1. halvår 2018. Udfordringen er fortsat at få løftet indtjeningen på udlån uden at gå på kompromis med kreditrisici og kundernes bonitet. Det betyder også, at vi ikke helt har haft mulighed for at nå den vækst, vi havde forventet i vores budget.

Gebyr- og provisionsindtægter

Indtægterne er i forhold til 1. halvår 2017 faldet med 12 %. Det skyldes bl.a. ændring i opgørelsen af gebyrindtægter fra en væsentlig samarbejdspartner. Korrigeret for dette, ville det i stedet, have betydet en stigning på anslået godt 13 %. At tallet på helårsbasis er tilfredsstillende skyldes hovedsageligt et fint aktivitetsniveau på boligområdet. 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 2017 steget med 10 % til 4.018 t.kr. Forklaringen på stigningen skyldes til dels overenskomstsmæssige lønreguleringer, en fortsat overarbejdsbyrde, samt forøgede krav til social sikring for den finansielle sektor. Dertil kommer bl.a. mange nye regler og ikke mindst travlhed i forbindelse med en god kundetilgang.

IT-udgifter til BEC er meget stigende, og dette er en reel udfordring for Faster Andelskasse.

Dette skyldes to faktorer. Den ene faktor er, efter FASTER Andelskasses vurdering, en overimplementering af regelsæt både fra Finanstilsyn og Nationalbanken. Dette næsten uden tilstrækkelig hensyntagen til pengeinstitutstørrelse, kompleksitet i forretningsmodeller, samt manglende koordinering mellem disse institutioner omkring modtagelse af reelt samme talindberetninger. Hertil kommer ualmindelige store stigninger til vores datacentral (BEC) på grund af digitalisering og compliance. Vores pris i forhold til de større pengeinstitutter på BEC er ualmindelig høj og efter vores opfattelse ikke fair.

IT udgifterne steg i forhold til 1. halvår 2017 med 24,9 %.

Øvrige administrationsudgifter, husleje, telefon o.lign. er faldet med 15,2 % til 1.046 t.kr.

Andre driftsudgifter

Beløbet er i første halvår 2018 på 7 t.kr., hvilket er uændret i forhold til 1. halvår 2017 og vedrører indbetalingen til Garantiformuen.

Kursreguleringer

Disse udgør for 1. halvår 2018 netto en kursgevinst på 398 t.kr. mod en kursgevinst på 787 t.kr. i 1. halvår 2017. Gevinsten er fordelt med et kurstab på 144 t.kr. på obligationer og med en gevinst på 635 t.kr. på aktier, mens valuta har betydet en gevinst på 64 t.kr.

Med hensyn til obligationer, 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 2018 på netto 524 t.kr. mod en tilbageførsel af nedskrivningerne i 1. halvår 2017 på 265 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 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. 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, 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 pr. 30.06.2018: 5.125 t.kr., svarende til 2,2 % af de samlede udlån og garantier.

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 626 t.kr. mod 1.256 t.kr. for 1. halvår 2017. Der var i budgettet forventet et resultat på ca. -227 t.kr.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et underskud på 147 t.kr. mod et overskud på 354 t.kr. for 1. halvår 2017. Korrigeres dette for den forskudte indtægt fra samarbejdspartner ville overskuddet være ca. 353 t.kr. Der var i budgettet forventet et basisresultat på 511 t.kr. og basisindtjeningen er derfor alene acceptabel.

Resultatet betyder derfor, at der i 2. kvartal 2018 skal være stor fokus på indtjeningen for at opnå en samlet budgetoverholdelse for 2018. Dette kræver en fortsat tilgang af nye kunder så udlånet kan fortsætte væksten som budgetteret for 2018.

Væsentligst for FASTER Andelskasse er, at "**basisdriften**" forventes at være positiv. Det samme gælder forventningerne til 2. halvår 2018 – de er også positive.

Balancen

Halvårets udvikling i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter med nettotilgang af kunder, stigning i både ind- og udlånet har haft positiv indflydelse på balancen, som i forhold til 30.06.2017 er steget med 26.738 t. kr. eller 8,5 % til 342.698 t.kr.

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal FASTER Andelskasse overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100 %. FASTER Andelskasse havde pr. 30.06.2018 et LCR-nøgletal på 664,8 %, og opfylder dermed lovgivningskravet med en meget god margin.

Ansvarlig kapital

Efter konsolidering er FASTER Andelskasses kapitalprocent på 21,3 % mod 21,9 % pr. 30.06.2017. Altså er FASTER Andelskasse blandt de meget solide pengeinstitutter i Danmark.

Kapitaldækningsregler (Basel II)

Opgørelsen tager udgangspunkt i 8 % af andelskassens 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 blandt andet til følgende:

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

FASTER Andelskasses opgjorte solvensbehov er på 11,3 % mod 12,3 % pr. 30.06.2017 opgjort efter 8+ metoden, hvilket betyder, at FASTER Andelskasses kapitalprocent på 21,3 % ligger på et meget tilfredsstillende niveau. Der er altså dermed en såkaldt kapitaloverdækning på **10,0 %** pr. 30.06.2018.

Det betyder, at kapitaloverdækningen ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal vi offentliggøre en række risikoplysninger, der oftest omtales som Søjle III-oplysninger. Nogle af disse fremgår af halvårsrapporten, men de samlede oplysninger inklusiv specifikationer til beregningen af solvensbehovet vil blive offentliggjort på vor hjemmeside www.faster.dk under FASTER Andelskasses risikorapport.

NEP

I forbindelse med at Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet udarbejder planer i henhold til lov om Finansiell virksomhed for afvikling af nødlidende pengeinstitutter, skal alle pengeinstitutter have fastsat et krav til de nedskrivningsegne passiver (NEP), som skal anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering, hvis et pengeinstitut bliver nødlidende.

Når et pengeinstitut bliver nødlidende, vil der være tab, som skal fordeles. Afviklingsplanerne og NEP skal tilsammen bidrage til, at der er tilstrækkelig tabskapacitet i pengeinstituttet.

FASTER Andelskasse er bekendt med, at dette vil sætte yderligere krav til styrken i andelskassens kapitalforhold. Derfor er vi opmærksomme på, at drøftelser omkring kapitalen vil være et vigtigt emne i 2018, og vi er bevidste om, at de kommende krav vil kræve en øget kapital.

FASTER Andelskasse modtog i december 2017 Finanstilsynets udkast til dette og modtog januar 2018 den endelige afgørelse fra Finanstilsynet. Afgørelsen blev at kravet til de nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) er 11,8 procent af FASTER Andelskasses samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Ultimo 2016 svarede det til 35 mio. kr.

Der vil ske en indfasning og kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

Det samlede NEP-krav i pct. af de risikovægtede eksponeringer (REA), når det kombinerede kapitalbufferkrav er fuldt indfaset 1. januar 2019, beregnes til 19,1 % af REA.

Det fremkommer ved:

- | | |
|---------------------------------------|--------|
| • Solvensbehov pr. 31.12.2016: | 12,7 % |
| • Det komb. kapitalbufferkrav af REA: | 2,5 % |
| • NEP-tillæg af REA: | 3,9 % |

IFRS 9

Med virkning fra den 1.01.2018 overgik FASTER Andelskasse til at anvende nedskrivningsregler, der er kompatible med regnskabsstandarden IFRS 9. IFRS 9-reglerne er således indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, og med IFRS 9 erstattes den tidligere gældende nedskrivningsmodel, der var baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel, som er 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 restløbetid (stadie 2). Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret model.

Vurderes aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Virkningen af IFRS 9-reglerne i FASTER Andelskasse er, at disse medførte yderligere nedskrivninger på 623 t.kr. primo 2018, hvilket dermed påvirkede egenkapitalen primo efter skat med 486 t.kr.

De individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgjorde ultimo halvåret 3.908 t.kr., mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 1.217 t.kr. pr. 30.06.2018.

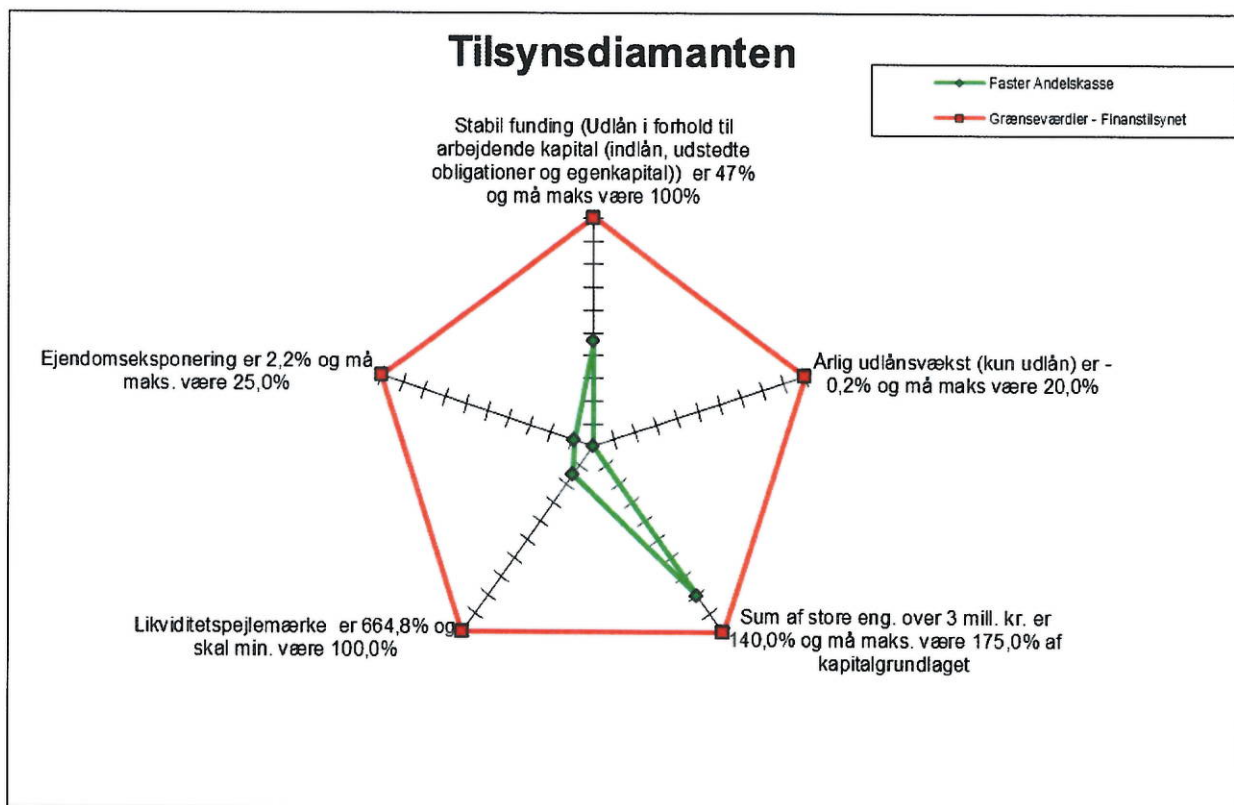
Faster Andelskasse anvender ikke overgangsordningen.

Finanstilsynets "Tilsynsdiamant" 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:

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 2018

Der er en vis usikkerhed på kapitalmarkederne og den fortsatte lave vækst i Europa. Usikkerheden omkring den igangværende handelskrig mellem USA og Europa skaber usikkerhed i økonomierne i Europa. Hertil kommer udmøntningen af Brexit, samt den voldsomme sommertørke i hele Europa og dennes påvirkning på afgrøder og priserne. Den styrkede økonomi i USA fastholder fortsat et lavt renteniveau – også selvom indikationer fra den amerikanske økonomi tyder på kommende rentestigninger i USA.

De dermed usikre konjunkturforskelde skaber, som nævnt ovenfor, usikkerhed om renten. Renten har i en periode været faldende og renteniveauet forventes også at være lavt 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 fortsatte alvorlige situation, den alvorlige sommertørke og de lave afregningspriser.

Der er en fortsat hård konkurrencesituation om de gode kunder, og presset på rentemarginalen forventes derfor at fortsætte i resten af 2018.

Med baggrund i ovennævnte forhold forventer FASTER Andelskasse et årsresultat før skat for 2018 på 1,0 - 1,5 mio. kr.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes at være stigende i resten af 2018 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.

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.

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 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, Bankinvest 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 påtage sig.

Likviditetsrisiko

Den 1.10.2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det nye LCR-nøgletal (Liquidity Coverage Ratio) skal vise, hvorledes pengeinstituttet er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

LCR blev fuldt indfaset pr. 1.01.2018, hvor dækningen skal være på 100 %.

FASTER Andelskasses LCR tal er pr. 30.06.2018: 664,8 %.

FASTER Andelskasse har ikke større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud.

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

Ejendomsrisiko

Det er FASTER Andelskasses politik kun at eje de lokaler, hvorfra vi driver vores virksomhed og via en bestyrelsesbeslutning eventuelt købe ejendomme med strategisk betydning.

Det betyder, at FASTER Andelskasses ejendomsportefølje udgør domicilejendommen og en naboejendom, 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 2018 vurderet følgende områder, som værende behæftet med en vis usikkerhed:

- Den øgede digitalisering betyder stigende udgifter til BEC.
- Fastholdelsen af vores udskudte skatteaktiv i forhold til gældende praksis ved manglende opfyldelse af vores budgetterede resultat for 2018 – 2023. Dog viser vores budgetberegninger og den løbende nedbringelse, at vi kan overholde lovkravene i forhold til et udskudt skatteaktiv

Anvendt regnskabspraksis

Som det fremgår af afsnittet IFRS 9 er FASTER Andelskasses regnskabspraksis for opgørelsen af nedskrivninger på udlån ændret med virkning fra den 1.01.2018. Da ændring af sammenligningstal for 2017 og tidligere år vedrørende den ændrede regnskabspraksis ikke er praktisk mulig, er der ikke foretaget ændring af disse.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den senest aflagte årsrapport.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2018

Resultatopgørelse		2018	2017
		1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	4.677	4.621
Note 2	Renteudgifter	79	144
	Netto renteindtægter	4.598	4.477
	Udbytte af aktier m.v.	183	0
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	2.062	2.342
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	212	170
	Netto rente- og gebyrindtægter	6.631	6.649
Note 4	Kursreguleringer	398	787
	Andre driftsindtægter	93	30
Note 5	Udgifter til personale og administration	6.864	6.318
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	149	150
	Andre driftsudgifter	7	7
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	-524	-265
	Resultat før skat	626	1.256
	Skat	138	276
	Årets resultat	488	980
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	-147	354

Balance

Aktiver	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37.128	19.214	42.746
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.570	3.148	45
Note 8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	155.629	156.007	151.725
Note 9 Obligationer til dagsværdi	101.991	100.124	87.124
Aktier m.v.	18.469	17.727	18.165
Aktiver tilknyttet puljeordning	16.993	10.036	14.901
Grunde og bygninger:	2.656	2.803	2.680
Investeringsjendomme	695	795	695
Domicilejendom	1.961	2.008	1.985
Øvrige materielle aktiver	850	749	575
Aktuelle skatteaktiver	39	0	423
Udsudte skatteaktiver	422	514	8
Andre aktiver	6.391	5.086	6.579
Periodeafgrænsningsposter	560	552	549
Aktiver i alt	342.698	315.960	325.520
Passiver			
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	7
Indlån og anden gæld	262.074	244.969	248.868
Indlån i puljeordninger	16.993	10.036	14.901
Andre passiver	8.458	6.656	6.682
Periodeafgrænsningsposter	0	0	0
Gæld i alt	287.525	261.661	270.458
Hensatte forpligtigelser:			
Hensættelser til tab på garantier	61	0	0
Andre hensatte forpligtigelser	48	0	0
Hensatte forpligtigelser i alt	109	0	0
Egenkapital:			
Andelskapital	2.736	2.736	2.736
Akkumulerede værdiændringer:			
Opskrivningshenlæggelser	389	389	389
Resultat år til dato	488	980	1.350
Overført overskud eller underskud	51.451	50.194	50.587
Egenkapital i alt	55.064	54.299	55.062
 Passiver i alt	 342.698	 315.960	 325.520
Ikke balanceførte poster			
Note 7 Garantier m.v.	68.580	59.168	59.430

Noter

	30.06.2018	30.06.2017
	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	66
Udlån og andre tilgodehavender	4.309	4.136
Obligationer	357	419
I alt renteindtægter	4.677	4.621
Note 2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	4	4
Indlån og anden gæld	75	140
Øvrige renteudgifter	0	0
I alt renteudgifter	79	144
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel, depot og pulje	107	103
Betalingsformidling	350	324
Lånesagsgebyrer	131	125
Garanti provision	163	125
Øvrige gebyrer og provisioner	1.311	1.665
I alt gebyrer og provisionsindtægter	2.062	2.342
Note 4 Kursreguleringer		
Obligationer	-301	144
Aktier m.v.	635	571
Valuta	64	64
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-109	16
Indlån i puljeordninger	109	-16
Øvrige aktiver (D.M.P.D.)	0	8
I alt kursreguleringer	398	787
Note 5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	564	551
Bestyrelsen	113	118
I alt	677	669
Personaleudgifter :		
Lønninger	2.544	2.287
Pensioner	259	243
Udgifter til social sikring	538	451
I alt	3.341	2.981
IT-udgifter	1.660	1.329
Husleje, lys og varme m.v.	102	67
Porto, telefon m.v.	40	39
Øvrige administrationsudgifter	1.046	1.233
I alt øvrige administrationsudgifter	2.847	2.668
I alt udgifter til personale og administration	6.864	6.318
Note 6 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	-427	-188
Faktisk realiserede nettotab	2	0
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-99	-77
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	-524	-265

Noter

	30.06.2018	30.06.2017
	1.000 kr.	1.000 kr
Note 7 Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	39.825	35.918
Tabsgarantier for realkreditudlån	20.001	14.207
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	0
Øvrige garantier	8.754	9.043
i alt	68.580	59.168
Note 8 Obligationer		
Obligationer til dagsværdi	101.991	100.124
Obligationer i alt til dagsværdi	101.991	100.124
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningsret i DAB	5.646	5.734
Sikkerhedsstillelser i alt	5.646	5.734
Note 9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	3.964	2.492
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-3.964	0
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-276
Andre bevægelser	0	65
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo	0	2.281
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	965	1.432
Nedskrivninger i årets løb	-965	99
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-10
Gruppevise nedskrivninger på udlån	0	1.521
Stadie 1 nedskrivninger		
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	479	0
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-90	0
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet	389	0
Stadie 2 nedskrivninger		
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	753	0
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-34	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet	719	0
Stadie 3 nedskrivninger		
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	3.711	0
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	197	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet	3.908	0
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	5.016	0

Noter

	30.06.2018	30.06.2017
	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 9		
fortsat		
Hensættelser til tab på garantier		
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	0	0
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	61	0
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Endeligt tabt tidligere hensat	0	0
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	61	0
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter		
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	0	0
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	48	0
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	48	0
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	5.125	3.802
Note 10 Kapitalprocent		
Kapitalprocent ifølge FiL § 124, stk. 1	21,3%	21,9%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2018 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 27. august 2018

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

Nøgletal pr. 30. juni	2018	2017	2016	2015	2014
Kapitalprocent	21,3%	21,9%	24,2%	21,6%	24,1%
Kernekapitalprocent	21,3%	21,9%	24,2%	21,6%	24,1%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	1,1%	2,4%	0,8%	1,2%	7,4%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,9%	1,8%	0,7%	0,9%	5,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,10	kr. 1,20	kr. 1,07	kr 1,12	kr 1,69
Renterisiko	2,9%	1,9%	0,9%	1,6%	1,5%
Valutaposition	3,7%	0,6%	0,3%	3,9%	3,9%
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	664,8%	731,9%	-	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	286,9%	272,3%	304,4%	394,5%	374,7%
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	57,6%	62,7%	63,0%	63,1%	60,4%
Summen af store eksponeringer	140,5%	99,8%	110,8%	86,9%	110,9%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,2%	1,7%	1,8%	1,9%	3,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3%	-0,1%	0,0%	-0,2%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	2,2%	10,3%	3,3%	13,6%	3,2%
Udlån i forhold til egenkapital	2,83	2,87	2,6	2,6	2,2