



FASTER **Oikos**

Halvårsregnskab

1. januar til 30. juni 2022

Faster Andelskasse
Højevej 18, Astrup
6900 Skjern
Telefon 9648 7000
www.faster.dk

Andelskassen Oikos
Nørregade 6, 1. sal
1165 København K
Telefon 3336 2332
www.oikos.dk

CVR.nr. 2176 9916

Ledelsesberetning for 1. halvår 2022

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasses resultat før skat udgør et underskud på 0,4 mio. kr. mod et overskud på knap 1,7 mio. kr. – svarende til et fald på knap 1,3 mio. kr. for 1. halvår 2022.

Positiv fremgang i basisindtjeningen til 3,2 mio. kr. svarende til en ændring på 2,2 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2021. Ændringen er positiv, men skal dog også ses i lyset af ændring i forhold til periodisering af gebyrindtægter.

Nettorente- og gebyrindtægter stiger til 13,8 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. 1. halvår 2021.

Kursreguleringer er negative 3,9 mio. kr. – dette kan henføres til negativ kursregulering af obligationsbeholdningen på 4,5 mio. kr. mod negativ kursregulering på 0,9 mio. kr. 1. halvår 2021.

Nedskrivningerne er i 1. halvår 2022 en indtægt på 0,6 mio. kr. mod en indtægt på 0,4 mio. kr. 1. halvår 2021.

Udgifter til personale og administration stiger med 5,6% til 10,8 mio. kr.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet for 1. halvår 2022 er positivt med 14,4% til 290 mio. kr.

Indlånet ekskl. puljemidler steg med 3,5% til 475,4 mio. kr.

Kapitalprocenten er på 20,3% og solvensbehovet er på 10,7%

LCR-procenten, som udtrykker likviditeten, er på 1.052%, hvor lovens krav er 100%.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Faster Andelskasse er både en stærk lokalforankret, værdibaseret andelskasse, med hovedkontor i Astrup og med en afdeling i hjertet af København (Andelskassen Oikos) med fokus på finansiell inklusion og fattigdomsbekæmpelse. Andelskassen henvender sig primært til privatkunder, mindre erhvervs-kunder og landbrugskunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelser og betalingsformidling, samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolighandel og forsikring m.v.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 53 % på privatkunder og 47 % på erhvervs-kunder, heraf knap 20,8% på landbrug. Hovedparten af kunderne er bosat i andelskassens primære markedsområder.

Udviklingen i aktivitet og økonomi

Overordnet set følger Faster Andelskasse budgettet for 2022, men der er positive afvigelser på renteindtægter samt gebyrindtægterne – dette desuagtet at vi har ændret på periodiseringen af gebyrindtægterne for 2022. Der er netto en negativ kursregulering på 3,9 mio. kr. for 1. halvår 2022, hvilket også trækker halvårsresultatet i en meget negativ retning, men det er vigtigt at bemærke, at vores investering i obligationer har en negativ kursregulering på 4,5 mio. kr.

Kursreguleringerne opstår, selvom vi ikke tager væsentlige risici omkring andelskassens placering af overskudslikviditeten, men de voldsomme rentestigninger betød desværre, at vi pt. har et forholdsvis stort urealiseret kurstab. Vi har dog ultimo juni 2022 valgt at sælge en del af vores obligationsportefølje for at have mindre risiko i forhold til det usikre rentemarked, der er pt.

Udviklingen i udlånet betragtes som meget positivt, men vi forventer nedgang i 2. halvår, således at den forventede stigning i udlånet vil være omkring 9-10%.

Vi må konstatere, at kundetilstrømningen og dermed udlånsvæksten skyldes, at kunderne synes om vores kerneværdier og ikke mindst andelstanken i et samfund og i en tid, hvor netop de demokratiske værdier synes endnu vigtigere at fastholde.

Efter sammenlægningen mellem Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos har vi øget vores muligheder for at give kvalificeret rådgivning til både eksisterende, men også flere nye kunder – også selvom der fortsat er hård konkurrence såvel i Ringkøbing-Skjern området som i Hovedstadsområdet.

I Faster Andelskasse er der fortsat stor tilfredshed med vores kunders gode bonitet og dermed deres mulighed for realkreditfinansiering og normal nedbringelse med deres lånefaciliteter. Dette kan blandt andet aflæses af, at ingen af vores kunder reelt har restancer hos vores samarbejdspartnere DLR og TotalKredit.

Den verdensomspændende COVID-19 krise præger i mindre grad vores hverdag, og den er i Danmark ikke længere en truende folkesygdom.

Krigen i Ukraine og påvirkningen af denne har skabt enorme stigninger i energipriserne og bl.a. Rusland og en del enkelte personer tilknyttet Rusland er sanktionerede. Dette betyder voldsomme stigninger i renterne, og at Nationalbankerne både i USA (FED), den europæiske nationalbank og den danske nationalbank har sat renterne op.

Vi ser ind i at renterne i pengeinstitutterne fortsat vil blive sat op, og det vil betyde, at de negative renter for private kunder forsvinder igen.

Omkostninger

På omkostningssiden er udgiften til IT, herunder blandt andet til BEC, MitID og andre sektorløsninger, fortsat høje, men i forhold til tidligere år har vi formået (sammen med BEC) at holde vores omkostning på et næsten tilsvarende niveau som 1. halvår 2021. Det er dog fortsat et område med høje krav i forhold til LtO (License to Operate) og Compliance området.

Nedskrivninger – ledelsesmæssige skøn

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en indtægt (tilbageførsel) på 0,6 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 1. halvår 2021. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden IFRS 9.

Udlånskundernes betalingsevne er generelt god, og FASTER Andelskasse har på nuværende tidspunkt fortsat ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af Corona krisen.

Kundesammensætningen i forhold til udlån, kredit og garantier betyder, at vi ikke har nævneværdig eksponering mod brancher, som i særlig grad er ramt af COVID-19 krisen - eksempelvis detailhandel, hoteller, restauranter, samt virksomheder indenfor oplevelsesøkonomien.

Vores privatkunderne er nærmest ikke ramt af ledighed eller COVID-19.

Virksomhederne havde i 2020 og 2021 mulighed for at optage rentefrie lån hos staten til finansiering af bl.a. skat og moms. En væsentlig del af disse lån forfaldt til betaling i foråret 2022. Andelskassen har foretaget en systematisk gennemgang af alle væsentlige erhvervs-kunder med det formål at lokalisere eventuelle kunder med betalingsproblemer i forhold til tilbagebetaling af lån til staten. Efter gennemgangen er det ledelsens vurdering, at tilbagebetalingen af de såkaldte "coronalån" til staten ikke i væsentlig grad vil have negativ effekt på erhvervs-kundernes betalingsevne.

Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger, i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, vurderer Andelskassens ledelse løbende behovet for – ud fra et ledelsesmæssigt skøn – at tage et tillæg til afdækning af potentielle yderligere nedskrivninger og tab.

Landbruget er et område, som vi altid følger nøje, idet en pæn andel af vores erhvervsudlån er placeret indenfor denne sektor. Det glæder os derfor, at der i 2022 har været fornuftige afregningspriser på levering af mælk, hvilket er godt for sektoren. Vores svineproducenters bytteforhold mellem foder og slagteriafregningerne er endnu ikke til tilstrækkeligt. Vi kan heldigvis konstatere at vores landmænd klarer sig bedre end gennemsnittet, hvilket er positivt, når vi betragter kendte regnskabssammenligninger.

NEP

NEP-oversigt (pct.)	30.06.2022	30.06.2021
Kapitalprocent	20,31	19,59
Kapitalbehov	10,73	11,01
Kapitaloverdækning før buffer	9,58	8,58
Kapitalbevaringsbuffer	2,50	2,50
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer*	0,00	0,00
Kapitaloverdækning efter buffer	7,08	6,08
NEP-krav (fuldt indregnet)	3,77	3,49
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	3,31	2,59

* Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer er grundet covid-19-situationen sat til 0,00 %.

Det er vedtaget, at den fremover stiger til:

1,00 % pr. 30.09.2022

2,00 % pr. 31.12.2022

2,50 % pr. 31.03.2023

Forventninger til årsresultatet for 2022

Som oplyst i årsrapporten for 2021 var forventningerne til årsresultatet for 2022 et resultat før skat på 3 mio kr.

Med baggrund i halvårsresultatet for 2022, der som følge af de store negative kursreguleringer, realiseres betydeligt under det forventede, er det dog ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2022 fortsat kan realiseres på et tilfredsstillende niveau og dette i intervallet 1 ½ - 3 mio. kr. med baggrund i den forbedrede basisindtjening.

Ledelsen føler, at det er vigtigt at pointere, at forventningerne er forbundet med en større usikkerhed, idet den kommende periode vil være påvirket af makroøkonomisk usikkerhed, herunder usikkerhed i forhold til udviklingen på det danske boligmarked, energipriser pga. manglende leveringssikkerhed, renter, inflationsudviklingen, leveringsproblemer udover energi, faldende realløn pga. inflationen og krigen i Ukraine, et kommende valg i Danmark, samt den geopolitiske udvikling bl.a. omkring Taiwan.

Usikkerhederne knytter sig derfor til især posterne nedskrivninger samt kursreguleringer.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet 4 pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko – den såkaldte "tilsynsdiamant". Tilsynsdiamanten fastsætter en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for.

De fire grænseværdier er:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænse	Faster Andelskasse
Summen af 20 største eksponeringer	Mindre end 175 % af kapitalgrundlaget	131,56%
Udlånsværst	Mindre end 20 % målt år-til-år	14,42%
Ejendomseksponering	Mindre end 25 % af samlede udlån	2,93%
Likviditetsoverdækning	Større end 100 %	1.052,92%

Summen af 20 største eksponeringer: 131,56%

Ejendomseksponering: 2,93%



Udlånsvækst: 14,42%

Likviditetsoverdækning: 1.052,92%

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2022



Resultatopgørelse		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	8.502	7.707	15.507
Note 2	Renteudgifter	536	448	940
	Netto renteindtægter	7.966	7.259	14.567
	Udbytte af aktier m.v.	211	122	123
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	6.296	4.295	11.570
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	655	493	1.353
	Netto rente- og gebyrindtægter	13.818	11.183	24.907
Note 4	Kursreguleringer	-3.919	542	1.020
	Andre driftsindtægter	235	63	125
Note 5	Udgifter til personale og administration	10.836	10.254	21.042
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	319	258	564
	Andre driftsudgifter	7	7	42
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	-608	-415	-1.160
	Resultat før skat	-420	1.684	5.564
	Skat	-93	370	949
	Årets resultat	-327	1.314	4.615
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	3.210	985	3.948

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	168.478	68.305	56.182
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17.311	15.721	22.667
Note 9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	290.406	253.813	261.132
Note 8 Obligationer til dagsværdi	48.804	180.601	180.138
Aktier m.v.	23.310	19.689	20.152
Aktiver tilknyttet puljeordning	40.832	40.701	44.660
Grunde og bygninger:	3.179	3.176	3.211
Investeringsejendomme	675	600	675
Domicilejendom	2.504	2.576	2.536
Immaterielle aktiver	263	368	315
Øvrige materielle aktiver	1.404	728	980
Udskudte skatteaktiver	737	831	399
Aktuel skatteaktiv	491	164	105
Andre aktiver	9.244	6.730	8.384
Periodeafgrænsningsposter	551	476	555
Aktiver i alt	605.010	591.303	598.880
Passiver			
Gæld:			
Indlån og anden gæld	475.490	459.294	459.230
Indlån i puljeordninger	40.832	40.701	44.660
Andre passiver	8.319	13.435	14.054
Periodeafgrænsningsposter	19	419	424
Gæld i alt	524.660	513.849	518.368
Hensatte forpligtigelser:			
Hensættelser til tab på garantier	55	200	89
Andre hensatte forpligtigelser	552	493	356
Hensatte forpligtigelser i alt	607	693	445
Efterstillede kapitalindskud:			
Efterstillede kapitalindskud	7.915	7.905	7.910
Efterstillede kapitalindskud i alt	7.915	7.905	7.910
Egenkapital:			
Andelskapital	8.583	8.583	8.583
Opskrivningshenlæggelser	770	770	770
Vedtægtsbundne reserver:			
Valgkreds Vest	53.000	53.000	53.000
Valgkreds Øst	3.000	3.000	3.000
Resultat år til dato	-329	1.314	4.615
Overført overskud eller underskud	6.804	2.189	2.189
Egenkapital i alt	71.828	68.856	72.157
 Passiver i alt	 605.010	 591.303	 598.880
Ikke balanceførte poster			
Note 7 Garantier m.v.	114.533	107.486	110.311

Noter

	30.06.2022 1.000 kr.	30.06.2021 1.000 kr.	31.12.2021 1.000 kr.
Note 1			
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29	20	41
Udlån og andre tilgodehavender	6.923	6.532	12.937
Indlån og anden gæld	1.128	623	1.535
Obligationer	422	532	994
I alt renteindtægter	8.502	7.707	15.507
 Heraf udgør:			
Negativ renteudgift på indlån indtægtsført under indlån og anden gæld	1.128	623	1.535
 Note 2			
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	203	156	336
Indlån og anden gæld	5	5	9
Negativ obligationsrente	90	51	117
Efterstillede kapitalindskud	238	236	478
Øvrige renteudgifter	0	0	0
I alt renteudgifter	536	448	940
 Heraf udgør:			
Negativ renteindtægt fra kreditinstitutter og centralbanker	201	154	332
Negativ renteindtægt fra obligationer	90	51	117
 Note 3			
Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel, depot og pulje	329	192	482
Betalingsformidling	1.165	1.016	2.169
Lånesagsgebyrer	494	317	831
Garantiprovision	243	258	499
Øvrige gebyrer og provisioner	4.065	2.512	7.589
I alt gebyrer og provisionsindtægter	6.296	4.295	11.570
 Note 4			
Kursreguleringer			
Obligationer	-4.510	-870	-1.355
Aktier m.v.	478	1.343	2.138
Valuta	113	69	162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-5.605	3.807	6.351
Indlån i puljeordninger	5.605	-3.807	-6.351
Investeringsejendom	0	0	75
I alt kursreguleringer	-3.919	542	1.020
 Note 5			
Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	152	172	333
Bestyrelsen	4.311	4.248	8.762
Lønninger	447	386	937
Pensioner	878	739	1.446
Udgifter til social sikring	5.788	5.545	11.478
I alt			
IT-udgifter	3.053	3.036	5.668
Husleje, lys og varme, vedligeholdelse	203	214	984
Porto, telefon m.v.	48	52	110
Øvrige administrationsudgifter	1.744	1.407	2.802
I alt øvrige administrationsudgifter	5.048	4.709	9.564
 I alt udgifter til personale og administration	10.836	10.254	21.042

Noter

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 7			
Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	72.816	64.600	66.035
Tabsgarantier for realkreditudlån	30.132	30.255	32.243
Øvrige garantier	11.585	12.631	12.033
I alt	114.533	107.486	110.311
Note 8			
Obligationer			
Obligationer til dagsværdi	48.804	180.601	180.138
Obligationer i alt til dagsværdi	48.804	180.601	180.138
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningsret i DAB	8.509	8.710	8.601
Sikkerhedsstillelser i alt	8.509	8.710	8.601
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	542	908	-918
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2	28	-48
Faktisk realiserede nettotab	-22	-1.176	0
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-46	-175	-193
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	476	-415	-1.159
Note 9			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	788	703	703
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-255	74	85
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	533	777	788
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	634	1.382	1.382
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	319	208	-748
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	953	1.590	634
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	5.123	6.373	6.373
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-808	-1.717	-1.250
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	4.315	4.656	5.123
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	5.801	7.023	6.545
Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	90	415	415
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-35	-215	-325
Hensættelser til tab på garantier i alt ultimo	55	200	90

Noter

	30.06.2022 1.000 kr.	30.06.2021 1.000 kr.	31.12.2021 1.000 kr.
Note 9			
fortsat			
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter			
Hensættelser primo	355	287	286
Hensættelser og værdireguleringer, netto	198	206	69
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter i stadie 1 ultimo	553	493	355
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	6.409	7.716	6.990
Note 10			
Kapitalprocent			
Egentlig kernekapitalprocent	17,79%	17,10%	18,60%
Kernekapitalprocent	17,79%	17,10%	18,60%
Kapitalprocent	20,31%	19,59%	21,10%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2022 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 og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, samt resultatet af FASTER Andelskasses aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2022. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse af udviklingen 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 17. august 2022

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Kim Valbum

Henrik Engell Petersen

Karl Ejler Andersen

Lise Bank Bonde

Merete Bilberg

Morten Højbo Jansen
næstformand

Steen Dammark Nielsen
formand

5 års nøgletal:

30.06.2022 30.06.2021 30.06.2020 30.06.2019 30.06.2018

Kapitalprocenter:
Kapitalprocent 20,31% 19,59% 18,16% 21,28% 21,4%

Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt
Kernekapitalprocent 17,79% 17,10% 18,16% 21,28% 21,4%

Egentlig kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt
Indtjening:
Egenkapitalforrentning før skat -0,59% 2,47% -2,82% 0,23% 1,1%

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat -0,46% 1,93% -2,20% 0,18% 0,9%

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone kr 0,96 kr 1,17 kr 0,83 kr 1,02 kr 1,10

Indtægter incl. kursreguleringer divideret med
udgifter incl. nedskrivninger
Markedsrisiko:
Renterisiko 2,50% 3,11% 1,43% 4,82% 2,9%

Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i
renten på 1%-point
Valutaposition 0,85% 0,04% 0,27% 0,69% 0,4%

Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer 57,37% 52,31% 53,58% 51,48% 57,6%

Udlån + nedskrivninger i procent af indlån
Summen af store eksponeringer 131,56% 131,40% 173,17% 159,43% 140,5%

Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag
Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag
Akkumuleret nedskrivningsprocent 1,43% 1,96% 2,40% 2,64% 2,2%

Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af
udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser
Periodens nedskrivningsprocent 0,19% -0,17% -0,04% 0,04% -0,3%

Halvårets nedskrivninger i procent af
udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser
Periodens udlånsvækst 11,21% 6,62% 6,19% -2,26% 2,2%

Stigning i udlån fra primo til ultimo halvåret
Udlån i forhold til egenkapital 4,04 3,69 3,70% 2,62% 2,8

Udlån ultimo halvåret divideret med egenkapital ultimo halvåret
Den samlede risikoeksponering (vægtede poster) 316.731 320.944 281.318 207.370 203.198

Kernekapital 56.338 54.882 51.099 44.125 43.395

Kapitalgrundlag 64.338 62.882 51.099 44.125 43.395

Egenkapital 71.827 68.856 64.603 56.762 55.064