



Halvårsrapport

1. januar til 30. juni 2020

Godkendt på bestyrelsesmøde den 19.08.2020

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2020

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et mindre tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2020.

Resultatet før skat blev -1.838 t.kr. og efter skat -1.433 t.kr.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet siden 31. december 2019 var i 1. halvår positiv med 6,18 % og indlånet inkl. puljemidler steg med 7,10 %. Udviklingen i udlånet betragtes som positivt, og vi forventer yderligere stigning i 2. halvår. Forklaringen på udlånsvæksten skal findes i den nye sammenlagte andelskasse og de øgede muligheder, dette giver – også selvom der fortsat er hård konkurrence såvel i Hovedstadsområdet som i Ringkøbing-Skjern kommune.

Vi er fortsat meget tilfredse med vores kunders gode bonitet og dermed deres mulighed for realkredit-finansiering og nedbringelse med deres lånefaciliteter. Dette er også kommet klart til udtryk under den verdensomspændende COVID-19 krise, hvor meget få af vores privatkunder indtil 30. juni er ramt af krisen, og hvor ganske få af vores erhvervsdrivende tilsvarende. Omvendt må vi konstatere, at når det rammer vores erhvervsdrivende, så fylder det desværre meget i forhold til deres dagligdag og fremtid. Her kan både Faster og Oikos gøre en forskel og vise indsigt og forståelse og i videst mulige omfang hjælpe kunderne.

Nedskrivningerne er påvirket af Covid-19 og udgør kr. 484 t.kr. Vi må forvente, at dette tal vil stige yderligere de sidste 2 kvartaler i 2020. Forventningen er derfor, at dette også vil påvirke det samlede årsresultat negativt for 2020.

En af måderne hvorpå vi hjalp kunderne under COVID-19 krisen i 2. kvartal – og her ikke mindst hjalp vores erhvervs kunder – var ved at udsætte opstarten af negative kreditrenter indtil 1. juli 2020. Dette påvirkede vores indtægter negativt med 284 t.kr., da det var planlagt til at træde i kraft i 1. kvartal 2020.

Overordnet set følger Faster Andelskasse budgettet for 2020, men der er dog væsentlige negative afvigelser på gebyrindtægterne med 300 t.kr. Det kan i høj grad henføres til COVID-19 og mindre aktivitet i forhold til omlægninger af lån samt mindre købe aktivitet.

Hertil kommer at Faster Andelskasse i maj 2020 havde ordinært tilsynsbesøg. Det vil altid være en aktivitetsdæmpende faktor, da forberedelserne og aflevering af materiale er meget tidskrævende for et pengeinstitut af vores størrelse. Desuden er der negative kursreguleringer på 468 t.kr., hvilket også trækker halvårsresultatet i den forkerte retning.

Første halvår har desuden været præget af sammenlægningen mellem Oikos og Faster. Dette har uden tvivl taget en del af alle medarbejdernes tid. Dertil kommer, at næsten 100 % af IT-konvertering af alle Oikos' kunder er konverteret manuelt. Derved har vi sparet et større millionbeløb, men da en del tid er brugt på konverteringen, har det givetvis påvirket vores øvrige indtjening negativt. Tiden er desværre svær at måle præcist op i et konkret beløb.

Konverteringen er afsluttet pr. 30. juni 2020 og fokus er igen rettet fuldt ud mod kundebetjeningen.

Faster Andelskasse har fortsat et stort indlånsoverskud. Dette betyder, at vi som mange andre små pengeinstitutter er udfordret af, at vi har haft få eller ingen muligheder for placeringer af vores indlånsoverskud til en fornuftig rente. En væsentlig årsag er, at vi ikke ønsker at tage store risici omkring andelskassens placering af overskudslikviditeten. Vi har derfor, som førnævnt, indført negative kreditrenter pr. 1. juli 2020.

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 2020 har været fornuftige afregningspriser på både mælk og svinekød, hvilket er godt for sektoren. Afregningspriserne på blandt andet korn er fortsat ikke på et ønsket niveau, og vi ser fortsat med bekymring på minkområdet. Vi må dog igen konstatere at vores landmænd klarer sig bedre end gennemsnittet, hvilket er positivt.

På omkostningssiden er udgiften til IT, herunder blandt andet til BEC, fortsat stigende og præget af de høje krav, der stilles i forhold til LtO og Compliance området.

Specielt hen over sommeren – efter afsluttet halvårsregnskab – har der været stor kundeaktivitet, hvilket vi forventer vil få positiv effekt på udlånet i 2. halvår 2020.

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

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør -1.838 t.kr., og det er svært at lave en klar sammenligning med samme tid i 2019, idet vi på dette tidspunkt var to selvstændige pengeinstitutter (Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos).

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et underskud på 634 t.kr. mod et negativt resultat på 580 t.kr. for 1. halvår 2019 for Faster Andelskasse (alene).

Der var i første halvår 2020 budgetteret med et negativt resultat på 37 t.kr. Dermed er afvigelsen negativ med 580 t.kr.

Som nævnt ovenfor kan det henføres til følgende større negative afvigelser:

- Manglende indtægter på negative kreditrenter: 284 t.kr.
- Manglende gebyrindtægter: 360 t.kr.
- Nedskrivninger: 96 t.kr.

Basisindtjeningen er ikke tilfredsstillende, men med baggrund i Covid-19, ordinært tilsyn og konverteringen, er det ledelsens opfattelse, at det vil være 2020 som alene bliver påvirket og at både budget- og kapitalplanlægningen for de kommende år vil følge det i 2019 besluttede i forbindelse med sammenlægningen.

Men med baggrund i hændelser efter halvårsregnskabets aflevering, COVID-19 og påvirkningen på nedskrivningerne forventer Faster Andelskasse ikke at kunne opnå budgetoverholdelse for 2020 og det forventede resultat før skat vil være væsentligt lavere end udmeldt i forbindelse med regnskabet for 2019. Forventningen er på mellem 0 til 500 t.kr. under forudsætning af at kursreguleringer ikke fortsat udvikler sig negativt.

Som tidligere nævnt forventes budgetoverholdelse fra 2021.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2020

Resultatopgørelse		06.2020	03.2020	* 06.2019	* 03.2019
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	6.941	3.512	4.610	2.316
Note 1 a	Negative renteindtægter	260	146	0	15
Note 2	Renteudgifter	84	35	61	29
	Netto renteindtægter	6.598	3.332	4.549	2.272
	Udbytte af aktier m.v.	112	0	398	0
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	3.087	1.655	2.442	875
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	238	131	145	80
	Netto rente- og gebyrindtægter	9.559	4.856	7.244	3.067
Note 4	Kursreguleringer	-468	-594	981	578
	Andre driftsindtægter	57	16	54	15
Note 5	Udgifter til personale og administration	10.243	5.395	7.871	3.619
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	253	125	179	94
	Andre driftsudgifter	7	0	7	0
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	484	-2.039	91	32
	Resultat før skat	-1.838	796	131	-85
	Skat	-405	175	29	-19
	Årets resultat	-1.433	621	102	-66
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	-634	-524	-580	-537

* Faster alene

Balance

Aktiver	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	* 31.03.2019
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	102.516	61.323	61.785	29.959
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.059	34.740	35.399	827
Note 9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	238.960	235.487	225.034	146.007
Note 8 Obligationer til dagsværdi	119.698	119.453	124.317	114.953
Aktier m.v.	21.863	20.151	19.794	20.043
Aktiver tilknyttet puljeordning	30.506	26.882	30.964	26.151
Grunde og bygninger:	2.790	2.802	2.814	2.620
Investeringsejendomme	695	695	695	695
Domicilejendom	2.095	2.107	2.119	1.925
Immaterielle aktiver	473	500	526	0
Øvrige materielle aktiver	780	841	858	893
Udskudte skatteaktiver	940	360	536	542
Aktuel skatteaktiv	438	21	21	7
Andre aktiver	6.432	9.278	8.882	6.925
Periodeafgrænsningsposter	402	399	469	356
Aktiver i alt	540.858	512.239	511.399	349.283
Passiver				
Gæld:				
Indlån og anden gæld	429.715	402.731	398.767	261.088
Indlån i puljeordninger	30.506	26.882	30.964	26.151
Andre passiver	14.595	15.374	14.254	4.887
Periodeafgrænsningsposter	19	19	24	5
Gæld i alt	474.836	445.006	444.009	292.131
Hensatte forpligtigelser:				
Hensættelser til tab på garantier	338	11	398	38
Andre hensatte forpligtigelser	1.081	63	454	521
Hensatte forpligtigelser i alt	1.419	74	852	559
Efterstillede kapitalindskud:				
Efterstillede kapitalindskud	0	500	500	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	500	500	0
Egenkapital:				
Andelskapital	8.583	8.583	8.583	2.736
Opskrivningshensættelser	389	389	389	389
Vedtægtsbundne reserver:				
Valgkreds Vest	53.000	53.000	53.000	0
Valgkreds Øst	3.000	3.000	3.000	0
Resultat år til dato	-1.435	621	1.066	-66
Overført overskud eller underskud	1.067	1.067	0	53.534
Egenkapital i alt	64.603	66.659	66.038	56.593
 Passiver i alt	 540.858	 512.239	 511.399	 349.283
Ikke balanceførte poster				
Note 7 Garantier m.v.	85.725	81.551	83.523	65.004

* Faste alene

Noter

	30.06.2020	31.03.2020	* 30.06.2019	* 31.03.2019
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20	0	10	0
Udlån og andre tilgodehavender	6.471	3.284	4.224	2.118
Obligationer	450	228	376	198
I alt renteindtægter	6.941	3.512	4.610	2.316
Note 1a Negative renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	202	113	0	1
Obligationer	57	33	0	14
I alt negative renteindtægter	260	146	0	15
Note 2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	14	3	4	2
Indlån og anden gæld	54	32	57	27
Øvrige renteudgifter	16	0	0	0
I alt renteudgifter	84	35	61	29
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel, depot og pulje	185	91	147	64
Betalingsformidling	467	312	360	177
Lånesagsgebyrer	257	192	286	58
Garantiprovision	237	110	129	67
Øvrige gebyrer og provisioner	1.940	949	1.520	509
I alt gebyrer og provisionsindtægter	3.087	1.655	2.442	875
Note 4 Kursreguleringer				
Obligationer	-580	-719	-126	-46
Aktier m.v.	74	104	1.054	597
Valuta	38	21	53	27
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.095	5.803	1.741	1.408
Indlån i puljeordninger	-3.095	-5.803	-1.741	-1.408
Øvrige aktiver (D.M.P.D.)	0	0	0	0
I alt kursreguleringer	-468	-594	981	578
Note 5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:				
Direktion	602	285	599	279
Bestyrelsen	160	64	159	84
I alt	762	349	758	363
Personaleudgifter:				
Lønninger	3.637	1.669	2.497	1.121
Pensioner	378	181	272	128
Udgifter til social sikring	810	405	559	240
I alt	4.825	2.255	3.328	1.489
IT-udgifter	2.652	1.449	1.782	836
Husleje, lys og varme m.v.	176	87	95	31
Porto, telefon m.v.	60	33	36	16
Øvrige administrationsudgifter	1.768	1.222	1.872	884
I alt øvrige administrationsudgifter	4.656	2.791	3.785	1.767
I alt udgifter til personale og administration	10.243	5.395	7.871	3.619

* Faste alene

Noter

	30.06.2020	31.03.2020	* 30.06.2019	* 31.03.2019
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
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	553	-2.015	201	86
Faktisk realiserede nettotab	23	23	0	0
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-90	-46	-110	-54
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2	-1	0	0
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	484	-2.039	91	32
Note 7				
Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.:				
Finansgarantier	47.505	45.293	42.432	30.262
Tabsgarantier for realkreditudlån	26.398	23.713	21.853	20.337
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	0	0	0
Øvrige garantier	11.822	11.563	7.731	9.127
I alt	85.725	80.569	72.016	59.726
Note 8				
Obligationer				
Obligationer til dagsværdi	119.698	119.453	115.049	101.896
Obligationer i alt til dagsværdi	119.698	119.453	115.049	101.896
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækingsret i DAB	5.567	5.624	5.581	5.622
Sikkerhedsstillelser i alt	5.567	5.624	5.581	5.622
Note 9				
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter				
Stadie 1 nedskrivninger				
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	699	699	292	292
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-466	206	25	28
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet	233	905	317	320
Stadie 2 nedskrivninger				
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	1.345	1.345	853	853
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-747	-506	-303	590
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet	598	839	550	1.443
Stadie 3 nedskrivninger				
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	5.602	5.602	4.085	4.085
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	1.199	-937	609	-344
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet	6.801	4.665	4.694	3.741
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	7.632	6.409	5.561	5.504

* Faster alene

Noter

	30.06.2020	31.03.2020	* 30.06.2019	* 31.03.2019
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 9				
fortsat				
Hensættelser til tab på garantier				
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier ved forudgående regnskabsårs afslutning	398	398	39	39
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	-60	-387	371	-1
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	338	11	410	38
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter				
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	454	454	708	708
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	627	-391	-501	-187
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	1.081	63	207	521
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	9.051	6.483	6.178	6.063
Note 10				
Kapitalprocent				
Kapitalprocent ifølge FiL § 124, stk. 1	18,16%	19,09%	21,28%	22,00%

* Faster alene

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2020 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 19. august 2020

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Kim Valbum

Henrik Engell Petersen

Karl Ejler Andersen

Morten Højbo Jansen

Steen Dammark Nielsen

Merete Bilberg
næstformand

Poul Fomsgård Jensen
formand

Nøgletal pr. 30. juni

	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	18,16%	21,34%	21,34%	21,90%	24,20%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægтет risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	18,16%	21,34%	21,34%	21,90%	24,20%
<i>Kernekapital i procent af vægтет risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	-2,82%	0,23%	1,14%	2,40%	0,80%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	-2,20%	0,18%	0,89%	1,80%	0,70%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 0,83	kr 1,02	kr 1,10	kr 1,20	kr 1,07
<i>Indtægter incl. kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	1,43%	4,82%	2,90%	1,90%	0,90%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	0,27%	0,69%	0,37%	0,60%	0,30%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Likviditetsrisiko:					
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	1269,64%	687,20%	664,80%	731,92%	n/a
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	53,58%	51,48%	57,60%	62,70%	63,00%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
Udlån i forhold til egenkapital	3,70	2,62	2,83	2,87	2,60
<i>Udlån ultimo halvåret divideret med egenkapital ultimo halvåret</i>					
Periodens udlånsvækst	6,19%	-2,26%	2,17%	10,30%	3,30%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo halvåret</i>					
Summen af store eksponeringer	173,17%	159,43%	140,48%	n/a	n/a
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag. De 20 største eksponeringer større end 3 mio. kr. medregnes</i>					
Summen af store eksponeringer	n/a	n/a	n/a	99,80%	110,80%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag. Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,40%	2,64%	2,21%	1,70%	1,80%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Periodens nedskrivningsprocent	-0,04%	0,53%	-0,25%	-0,10%	0,00%
<i>Halvårets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					