



FASTER **Oikos**

Halvårsrapport

1. januar til 30. juni 2023

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 2023

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasses resultat før skat udgør et overskud på 5,6 mio. kr. mod et underskud på 0,4 mio. kr. i 2022 – svarende til en stigning på knap 6,0 mio. kr. for 1. halvår 2023.

Positiv fremgang i basisindtjeningen til 6,4 mio. kr. svarende til en ændring på 3,2 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2022. Ændringen er positiv, men skal dog også ses i lyset af de stigende renter i samfundet, samt store forbedringer i kursreguleringerne.

Nettorente- og gebyrindtægter stiger til 18,1 mio. kr. mod 13,8 mio. kr. 1. halvår 2022.

Kursreguleringer er positive med 879 t.kr. – dette kan henføres til positiv kursregulering af obligationsbeholdningen på 0,2 mio. kr. mod negativ kursregulering på 4,5 mio. kr. for 1. halvår 2022. De øvrige positive kursreguleringer er på sektoraktier og valuta.

Nedskrivningerne er i 1. halvår 2023 en udgift på 1,7 mio. kr. mod en indtægt på 0,6 mio. kr. 1. halvår 2022.

Udgifter til personale og administration stiger med 5,3% til 11,4 mio. kr.

Faster Andelskasses udvikling i udlånet for 1. halvår 2023 er i forhold til 1. halvår 2022 uændret 290 mio. kr., mens der i forhold til ultimo 2022 er en mindre stigning på 3,73%, hvilket fremgår af Tilsynsdiamanten.

Indlånet ekskl. puljemidler steg med 10,7% til 526 mio. kr.

Kapitalprocenten er på 23,3% mod 20,3% for 1. halvår 2022 og solvensbehovet er på 11,4%

LCR-procenten, som udtrykker likviditeten, er på 2.134%, 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 finansiel 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 50 % på privatkunder og 50 % på erhvervs-kunder, heraf 19 % på landbrug. Hovedparten af kunderne er bosat i andelskassens primære markedsområder.

Udviklingen i aktivitet og økonomi

Overordnet set er Faster Andelskasse foran budgettet for 2023, men der er positive afvigelser på renteindtægter samt gebyrindtægterne. Der er netto en positiv kursregulering på for 1. halvår 2023.

Stigningen på 3,73% i låneudviklingen forventes at fortsætte i andet halvår, således at stigningen bliver minimum 6% for 2023.

Vi må konstatere, at kundetilstrømningen er fortsat, men at vores kunder med baggrund i den større økonomiske usikkerhed med stigende renter skaber ønsker om yderligere afvikling af gælden, hvilket holder væksten tilbage i udlånet. Vores kunder synes fortsat 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.

Krigen i Ukraine og påvirkningen af denne har skabt enorme udsving i energipriserne og bl.a. Rusland og en del personer og virksomheder tilknyttet Rusland er sanktionerede. Dette har betydet voldsomme stigninger i renterne, og at Nationalbankerne både i USA (FED), den europæiske nationalbank og den danske nationalbank har sat renterne op løbende, desværre er inflationen fortsat ikke nede på det ønskede niveau, hvorfor vi fortsat forventer enkelte rentestigninger i resten af 2023.

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 2022. Det er dog fortsat et område med høje krav i forhold til LtO (License to Operate) herunder såvel compliance- som risikoområdet.

Nedskrivninger – ledelsesmæssige skøn

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en udgift på 1,7 mio. mod en indtægt på 0,6 mio. i 1. halvår 2022. 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.

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 og løbende ind i 2023.

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 fortsat i 2022 har været fornuftige afregningspriser om end lidt faldende priser 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.)	30.06.2023	30.06.2022
Kapitalprocent	23,30	20,31
Solvensbehov	11,36	10,73
Kapitaloverdækning før buffer	11,94	9,58
Kapitalbevaringsbuffer	2,50	2,50
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	2,50	0,00
Kapitaloverdækning efter buffer	6,94	7,08
NEP-krav (fuldt indregnet)	3,14	3,77
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	3,80	3,31

Forventninger til årsresultatet for 2023

Som oplyst i årsrapporten for 2022 var forventningerne til årsresultatet for 2023 et resultat før skat på 5 mio kr.

Med baggrund i halvårsresultatet for 2023, er det dog ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2023 fortsat kan realiseres på et tilfredsstillende til godt niveau og dette i intervallet 6-8 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 Kina og USA.

Usikkerhederne knytter sig derfor til især posterne nedskrivninger samt kursreguleringer.

Tilsynsdiamanten 1. halvår 2023

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	126,78 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 % målt år-til-år	3,73 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 % af samlede udlån	2,84 %
Likviditetsoverdækning	Større end 100 %	2.134,43 %

Summen af 20 største eksponeringer: 126,78 %

Ejendomseksponering: 2,84 %



Udlånsvækst: 3,73 %

Likviditetsoverdækning: 2.134,43 %

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2023



Resultatopgørelse	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
	Beløb i 1.000 kr.		
Note 1 Renteindtægter	13.140	8.502	18.267
Note 2 Renteudgifter	1.033	536	1.104
Netto renteindtægter	12.107	7.966	17.163
Udbytte af aktier m.v.	250	211	211
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter	6.572	6.296	13.327
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	855	655	1.477
Netto rente- og gebyrindtægter	18.074	13.818	29.224
Note 4 Kursreguleringer	879	-3.919	-4.756
Andre driftsindtægter	76	235	301
Note 5 Udgifter til personale og administration	11.410	10.836	22.371
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	304	319	637
Andre driftsudgifter	30	7	7
Note 8 Nedskrivninger på udlån m.v.	1.654	-608	52
Resultat før skat	5.631	-420	1.702
Skat	1.414	-93	154
* Årets resultat	4.217	-327	1.548
<i>* Der er år til dato periodiseret 1.380 tkr. i 2023 mod 1.333 kr. i 2022</i>			
Resultat før skat, nedskrivning og kursregulering	6.406	3.210	6.510

Balance pr. 30.06.2023



Aktiver	30.06.2023	30.06.2022	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Beløb i 1.000 kr.					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	151.209	168.478	109.512	236.216	226.974
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30.434	17.311	56.214	22.364	25.129
Note 8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	290.128	290.406	290.012	279.695	283.175
Note 7 Obligationer til dagsværdi	128.534	48.804	127.436	46.985	46.753
Aktier m.v.	13.988	23.310	13.758	12.765	23.625
Aktiver tilknyttet puljeordning	42.738	40.832	41.291	40.549	39.082
Grunde og bygninger:	3.115	3.179	3.131	3.147	3.163
Investeringsejendomme	675	675	675	675	675
Domicilejendom	2.440	2.504	2.456	2.472	2.488
Immaterielle aktiver	157	263	182	210	236
Øvrige materielle aktiver	1.087	1.404	1.110	1.171	1.287
Aktuel skatteaktiv	428	491	390	496	563
Udskudte skatteaktiver	0	737	316	390	737
Andre aktiver	8.578	9.244	11.006	10.790	10.064
Periodeafgrænsningsposter	560	551	525	565	646
Aktiver i alt	670.956	605.010	654.883	655.343	661.434
Passiver					
Gæld:					
Indlån og anden gæld	526.341	475.490	518.339	519.584	530.441
Indlån i puljeordninger	42.738	40.832	41.291	40.549	39.082
Andre passiver	15.757	8.319	10.972	13.311	11.875
Periodeafgrænsningsposter	7	19	7	7	19
Gæld i alt	584.843	524.660	570.609	573.451	581.417
Hensatte forpligtigelser:					
Hensættelser til tab på garantier	89	55	60	80	87
Andre hensatte forpligtigelser	178	552	183	187	421
Hensatte forpligtigelser i alt	267	607	243	267	508
Efterstillede kapitalindskud:					
Efterstillede kapitalindskud	7.925	7.915	7.923	7.920	7.918
Efterstillede kapitalindskud i alt	7.925	7.915	7.923	7.920	7.918
Egenkapital:					
Andelskapital	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583
Opskrivningshenlæggelser	770	770	770	770	770
Vedtægtsbundne reserver:					
Valgkreds Vest	53.000	53.000	53.000	53.000	53.000
Valgkreds Øst	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
Resultat år til dato	4.217	-329	2.402	1.548	-566
Overført overskud eller underskud	8.353	6.804	8.353	6.804	6.804
Egenkapital i alt	77.923	71.828	76.108	73.705	71.591
Passiver i alt	670.958	605.010	654.883	655.343	661.434
Ikke balanceførte poster					
Note 6 Garantier m.v.	116.843	114.533	111.075	109.207	108.295

Noter

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
	Beleb i 1.000 kr.		
Note 1	Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.049	29	861
Udlån og andre tilgodehavender	9.741	6.923	14.938
Indlån og anden gæld	0	1.128	1.719
Obligationer	1.350	422	740
Øvrige renteindtægter	0	0	9
I alt renteindtægter	13.140	8.502	18.267
Heraf udgør:			
Negativ renteudgift på indlån indtægtsført under indlån og anden gæld	0	1.128	1.719
Note 2	Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	2	203	284
Indlån og anden gæld	680	5	218
Negativ obligationsrente	0	90	90
Efterstillede kapitalindskud	351	238	511
Øvrige renteudgifter	0	0	1
I alt renteudgifter	1.033	536	1.104
Heraf udgør:			
Negativ renteindtægt fra kreditinstitutter og centralbanker	0	201	281
Negativ renteindtægt fra obligationer	0	90	90
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel, depot og pulje	333	329	643
Betalingsformidling	1.339	1.165	2.355
Lånesagsgebyrer	360	494	1.115
Garantiprovision	404	243	488
Øvrige gebyrer og provisioner	4.136	4.065	8.726
I alt gebyrer og provisionsindtægter	6.572	6.296	13.327
Note 4	Kursreguleringer		
Obligationer	191	-4.510	-6.059
Aktier m.v.	498	478	1.004
Valuta	190	113	299
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.488	-5.605	-4.999
Indlån i puljeordninger	-2.488	5.605	4.999
Investerings ejendom	0	0	0
I alt kursreguleringer	879	-3.919	-4.756
Note 5	Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter			
I alt vederlag bestyrelsen	207	152	447
Lønninger	4.458	4.311	8.927
Pensioner	447	447	1.093
Udgifter til social sikring	833	878	1.694
I alt	5.945	5.788	12.161
IT-udgifter	3.108	3.053	6.051
Husleje, lys og varme, vedligeholdelse	252	203	413
Porto, telefon m.v.	51	48	108
Øvrige administrationsudgifter	2.054	1.744	3.638
I alt øvrige administrationsudgifter	5.465	5.048	10.210
I alt udgifter til personale og administration	11.410	10.836	22.371

Noter

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
	Beløb i 1.000 kr.		
Note 6			
Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	79.103	72.816	72.148
Tabsgarantier for realkreditudlån	24.545	30.132	25.656
Øvrige garantier	13.195	11.585	11.403
I alt	116.843	114.533	109.207
Note 7			
Obligationer			
Obligationer til dagsværdi	128.534	48.804	46.985
Obligationer i alt til dagsværdi	128.534	48.804	46.985
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækingsret i DAB	8.323	8.509	8.367
Sikkerhedsstillelser i alt	8.323	8.509	8.367
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	1.351	-582	51
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2	-2	-2
Faktisk realiserede nettotab	328	22	22
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-22	-46	-19
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	1.655	-608	52
Note 8			
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	332	788	788
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-13	-255	-456
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	319	533	332
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	2.495	634	634
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	775	319	1.861
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	3.270	953	2.495
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	3.757	5.122	5.122
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	589	-808	-1.365
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	4.346	4.314	3.757
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	7.935	5.800	6.584
Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	80	89	89
Hensættelser og værdireguleringer, netto	9	-35	-9
Hensættelser til tab på garantier i alt ultimo	89	54	80

Noter

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
	Beløb i 1.000 kr.		
Note 8 fortsat			
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter			
Hensættelser primo	187	355	355
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-10	198	-168
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter i stadie 1 ultimo	177	553	187
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	8.201	6.407	6.851
Note 9			
Kapitalprocent			
Egentlig kernekapitalprocent	21,31%	17,79%	22,10%
Kernekapitalprocent	21,31%	17,79%	22,10%
Kapitalprocent	23,30%	20,31%	24,70%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2023 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 2023, samt resultatet af FASTER Andelskasses aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2023. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retsvisende 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 16. august 2023

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Faster Andelskasses bestyrelse

Steen Dammark Nielsen
formand

Morten Højbo Jansen
næstformand

Karl Ejler Andersen

Lise Bank Bonde

Merete Bilberg

Kim Valbum

Henrik Engell Petersen

5 års nøgletal:
30.06.2023 30.06.2022 30.06.2021 30.06.2020 30.06.2019
Kapitalprocenter:

Kapitalprocent	23,30%	20,31%	19,59%	18,16%	21,28%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	21,31%	17,79%	17,10%	18,16%	21,28%
<i>Egentlig kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					

Indtjening:

Egenkapitalforrentning før skat	7,43%	-0,59%	2,47%	-2,82%	0,23%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	5,56%	-0,46%	1,93%	-2,20%	0,18%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,42	kr 0,96	kr 1,17	kr 0,83	kr 1,02
<i>Indtægter incl. kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					

Markedsrisiko:

Renterisiko	2,28%	2,50%	3,11%	1,43%	4,82%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	1,29%	0,85%	0,04%	0,27%	0,69%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	52,38%	57,37%	52,31%	53,58%	51,48%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i>					
Summen af store eksponeringer	126,78%	131,56%	131,40%	173,17%	159,43%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,93%	1,43%	1,96%	2,40%	2,64%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Periodens nedskrivningsprocent	0,40%	0,19%	-0,17%	-0,04%	0,04%
<i>Halvårets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Periodens udlånsvækst	3,73%	11,21%	6,62%	6,19%	-2,26%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo halvåret</i>					
Udlån i forhold til egenkapital	3,72	4,04	3,69	3,70%	2,62%
<i>Udlån ultimo halvåret divideret med egenkapital ultimo halvåret</i>					
Den samlede risikoeksponering (vægtede poster)	319.184	316.731	320.944	281.318	207.370
Kernekapital	68.016	56.338	54.882	51.099	44.125
Kapitalgrundlag	74.361	64.338	62.882	51.099	44.125
Egenkapital	77.923	71.827	68.856	64.603	56.762