



Halvårsrapport

1. januar til 30. juni 2021

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

Ledelsesberetningen for 1. halvår 2021

Halvårets vigtige begivenheder med betydning for regnskabstallene

Faster Andelskasse kan fremvise et tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2021.

Resultatet før skat blev 1.684 t.kr. (2020: -1.838 t.kr.) og efter skat 1.314 t.kr. (2020: -1.433 t.kr.).

Faster Andelskasses udvikling i udlånet siden 31. december 2020 var i 1. halvår positiv med 6,62 % og indlånet inkl. puljemidler steg med 4,04 %. Udviklingen i udlånet betragtes som positivt, og vi forventer yderligere stigning i 2. halvår. Forklaringen på udlånsvæksten skal fortsat findes i den sammenlagte andelskasse og de øgede muligheder dette giver for kvalificeret rådgivning til både eksisterende, men også flere nye kunder – også selvom der fortsat er hård konkurrence såvel i Hovedstadsområdet som i Ringkøbing-Skjern kommune. Vi må konstatere, at kundetilstrømningen 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.

I Andelskassen 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 fortsat overalt, men nu 1 ½ år efter krisens officielle opståen er meget få af vores kunder væsentlig påvirket. Omvendt må vi konstatere, at når det rammer både vores erhvervsdrivende og private kunder, så fylder det desværre meget i forhold til deres dagligdag og fremtid. Her gør både Faster og Oikos en forskel ved at vise indsigt og forståelse og i videst mulige omfang hjælpe kunderne.

Nedskrivningerne er påvirket af Covid-19 og udgør kr. 500 t.kr. Vi forventer, at dette tal vil falde i de sidste to kvartaler af 2021, når pandemien forhåbentligt kommer under endnu bedre kontrol.

Overordnet set følger Faster Andelskasse budgettet for 2021, men der er positive afvigelser på renteindtægter samt gebyrindtægterne. Der er en positiv kursregulering på 542 t.kr. for 1. halvår 2021, hvilket også trækker halvårsresultatet i en positiv retning, men det er vigtigt at bemærke at vores obligationer har en negativ kursregulering på 870 t.kr.

Hvor 1. halvår 2020 var præget af sammenlægningen mellem Oikos og Faster er det nu skiftet til den vigtige og nødvendige kundefokus for at levere en personlig og kompetent rådgivning.

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 indførte negative kreditrenter pr. 1. juli 2020. Det har desværre været nødvendigt at fastholde disse i 2021, og vi forventer at det vil være således i fremtiden.

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 2021 har været fornuftige afregningspriser på både mælk og svinekød, hvilket er godt for sektoren. 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 (License to Operate) og Compliance området.

Vores travlhed er heldigvis fortsat hen over sommeren 2021, hvilket vi forventer vil få positiv effekt på udlånet i 2. halvår 2021.

Halvårets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Halvårets resultat før skat udgør 1.684 t.kr. (2020:-1.838 t.kr.), og det er svært at lave en klar sammenligning med samme tid i 2020, idet vi på dette tidspunkt var under IT-mæssigt sammenlægning og først næsten færdig med at flytte alle Oikos kunderne til et nyt IT system.

Korrigeret for kursreguleringer, afskrivninger, hensættelser, nedskrivninger og skat viser resultatet (basisresultat) et overskud på 985 t.kr. mod et negativt resultat på 634 t.kr. for 1. halvår 2020.

Der var i første halvår 2021 budgetteret med et negativt resultat på 169 t.kr. Dermed er afvigelsen positivt med 1.154 t.kr.

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

- Nettorenteindtægter har en positiv afvigelse med 799 t.kr.
- Nettogebyrer afviger positivt med 833 t.kr. (heraf udgør 500 t.kr. en engangsindtægt)
- Kursreguleringer afviger positivt med 542 t.kr.
- Nedskrivninger afviger positivt med 823 t.kr.

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

- Stigning i IT udgifterne betyder en negativ afvigelse med 570 t.kr.

Basisindtjeningen er tilfredsstillende, ikke mindst med baggrund i Covid-19, og at der er tale om en sammenlagt andelskasse i 2021.

Det ledelsens opfattelse, at Andelskassen er på rette vej efter sammenlægning, som reelt skete i 2020. Ledelsen forventer derfor også at kunne leve op til tidligere opstillede mål for Andelskassen i de kommende år.

Med baggrund i hændelser efter halvårsregnskabet aflevering, COVID-19, samt forventninger og påvirkningen på nedskrivningerne forventer FASTER Andelskasse at kunne opnå budgetoverholdelse for 2021, og det forventede resultat før skat vil være på minimum 2.500 t.kr. Dette dog under forudsætning af at kursreguleringer og nedskrivningerne ikke udvikler sig negativt.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2021

Resultatopgørelse		06.2021	06.2020	12.2020
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Note 1	Renteindtægter	7.707	6.941	14.559
Note 2	Renteudgifter	448	343	612
	Netto renteindtægter	7.259	6.598	13.947
	Udbytte af aktier m.v.	122	112	112
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	4.295	3.087	8.621
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	493	238	1.240
	Netto rente- og gebyrindtægter	11.183	9.559	21.440
Note 4	Kursreguleringer	542	-468	135
	Andre driftsindtægter	63	57	169
Note 5	Udgifter til personale og administration	10.254	10.243	19.810
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	258	253	445
	Andre driftsudgifter	7	7	7
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	-415	484	455
	Resultat før skat	1.684	-1.838	1.027
	Skat	370	-405	-96
	Årets resultat	1.314	-1.433	1.123
	Resultat før skat, nedskrivning, afskrivning og kursregulering	985	-634	1.792

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	68.305	102.516	67.684
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.721	15.059	19.489
Note 9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	253.812	238.960	238.058
Note 8 Obligationer til dagsværdi	180.601	119.698	181.159
Aktier m.v.	19.689	21.863	20.383
Aktiver tilknyttet puljeordning	40.701	30.506	34.459
Grunde og bygninger:	3.176	2.790	3.200
Investeringsejendomme	600	695	600
Domicilejendom	2.576	2.095	2.600
Immaterielle aktiver	368	473	421
Øvrige materielle aktiver	728	780	862
Udskudte skatteaktiver	164	940	533
Aktuel skatteaktiv	831	438	412
Andre aktiver	6.732	6.432	6.775
Periodeafgrænsningsposter	475	402	456
Aktiver i alt	591.303	540.858	573.891
Passiver			
Gæld:			
Indlån og anden gæld	459.294	429.715	446.137
Indlån i puljeordninger	40.701	30.506	34.459
Andre passiver	13.435	14.595	17.127
Periodeafgrænsningsposter	419	19	24
Gæld i alt	513.849	474.836	497.747
Hensatte forpligtigelser:			
Hensættelser til tab på garantier	200	338	415
Andre hensatte forpligtigelser	493	1.081	287
Hensatte forpligtigelser i alt	693	1.419	702
Efterstillede kapitalindskud:			
Efterstillede kapitalindskud	7.905	0	7.900
Efterstillede kapitalindskud i alt	7.905	0	7.900
Egenkapital:			
Andelskapital	8.583	8.583	8.583
Opskrivningshenlæggelser	770	389	770
Vedtægtsbundne reserver:			
Valgkreds Vest	53.000	53.000	53.000
Valgkreds Øst	3.000	3.000	3.000
Resultat år til dato	1.314	-1.435	1.122
Overført overskud eller underskud	2.189	1.067	1.067
Egenkapital i alt	68.856	64.603	67.542
 Passiver i alt	 591.303	 540.858	 573.891
Ikke balanceførte poster			
Note 7 Garantier m.v.	107.486	85.725	87.829

Noter

	30.06.2021 1.000 kr.	30.06.2020 1.000 kr.	31.12.2020 1.000 kr.
Note 1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20	20	41
Udlån og andre tilgodehavender	6.532	6.471	12.898
Indlån og anden gæld	623	0	596
Obligationer	532	450	1.024
I alt renteindtægter	7.707	6.941	14.559
Heraf udgør:			
Negativ renteudgift på indlån indtægtsført under indlån og anden gæld	623	0	596
Note 2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	156	217	409
Indlån og anden gæld	5	54	53
Negativ obligationsrente	51	57	98
Efterstillede kapitalindskud	236	16	52
Øvrige renteudgifter	0	0	0
I alt renteudgifter	448	343	612
Heraf udgør:			
Negativ renteindtægt fra kreditinstitutter og centralbanker	154	203	396
Negativ renteindtægt fra obligationer	51	57	98
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel, depot og pulje	192	185	401
Betalingsformidling	1.016	467	1.697
Lånesagsgebyrer	317	257	510
Garantiprovision	258	237	485
Øvrige gebyrer og provisioner	2.512	1.940	5.527
I alt gebyrer og provisionsindtægter	4.295	3.087	8.620
Note 4 Kursreguleringer			
Obligationer	-870	-580	-978
Aktier m.v.	1.343	74	1.100
Valuta	69	38	108
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.807	3.095	-254
Indlån i puljeordninger	-3.807	-3.095	254
Investerings ejendom	0	0	-95
I alt kursreguleringer	542	-468	135
Note 5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:			
Direktion	610	602	1.324
Bestyrelsen	172	160	306
I alt	782	762	1.630
Personaleudgifter:			
Lønninger	3.638	3.637	7.380
Pensioner	386	378	799
Udgifter til social sikring	739	810	1.537
I alt	4.763	4.825	9.716
IT-udgifter	3.036	2.652	4.719
Husleje, lys og varme, vedligeholdelse	214	176	363
Porto, telefon m.v.	52	60	115
Øvrige administrationsudgifter	1.407	1.768	3.267
I alt øvrige administrationsudgifter	4.709	4.656	8.464
I alt udgifter til personale og administration	10.254	10.243	19.810

Noter

	30.06.2021 1.000 kr.	30.06.2020 1.000 kr.	31.12.2020 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	908	553	700
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	28	-2	4
Faktisk realiserede nettotab	-1.176	23	-23
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-175	-90	-227
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	-415	484	454
Note 7			
Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	64.600	47.505	47.112
Tabsgarantier for realkreditudlån	30.255	26.398	28.728
Øvrige garantier	12.631	11.822	11.989
I alt	107.486	85.725	87.829
Note 8			
Obligationer			
Obligationer til dagsværdi	180.601	119.698	181.159
Obligationer i alt til dagsværdi	180.601	119.698	181.159
Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat: til sikkerhed for clearing samt trækningsret i DAB	8.710	5.567	8.850
Sikkerhedsstillelser i alt	8.710	5.567	8.850
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	703	699	699
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	74	-466	4
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	777	233	703
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	1.382	1.345	1.345
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	208	-747	37
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.590	598	1.382
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	6.373	5.602	5.602
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-1.717	1.199	771
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	4.656	6.801	6.373
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	7.023	7.632	8.458
Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	415	398	398
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-215	-60	17
Hensættelser til tab på garantier i alt ultimo	200	338	415

Noter

	30.06.2021 1.000 kr.	30.06.2020 1.000 kr.	12.2020 1.000 kr.
Note 9			
fortsat			
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter			
Hensættelser primo	287	454	454
Hensættelser og værdireguleringer, netto	206	627	-167
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter i stadie 1 ultimo	493	1.081	287
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	7.716	9.051	9.160
Note 10			
Kapitalprocent			
Egentlig kernekapitalprocent	17,10%	18,16%	17,90%
Kernekapitalprocent	17,10%	18,16%	17,90%
Kapitalprocent	19,59%	18,16%	20,60%

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2021 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 11. august 2021

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

Nøgletal	30.06.2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	19,59%	18,16%	21,28%	21,4%	23,5%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	17,10%	18,16%	21,28%	21,4%	23,5%
<i>Egentlig kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	2,47%	-2,82%	0,23%	1,1%	2,9%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	1,93%	-2,20%	0,18%	0,9%	2,5%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,17	kr 0,83	kr 1,02	kr 1,10	kr 1,12
<i>Indtægter incl.kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	3,11%	1,43%	4,82%	2,9%	1,6%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	0,04%	0,27%	0,69%	0,4%	0,4%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	52,31%	53,58%	51,48%	57,6%	59,4%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
Summen af store eksponeringer	131,40%	173,17%	159,43%	140,5%	120,5%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag. Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,96%	2,40%	2,64%	2,2%	2,3%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Periodens nedskrivningsprocent	-0,17%	-0,04%	0,04%	-0,3%	0,4%
<i>Halvårets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Periodens udlånsvækst	6,62%	6,19%	-2,26%	2,2%	7,3%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo halvåret</i>					
Udlån i forhold til egenkapital	3,69	3,70%	2,62%	2,8	2,8
<i>Udlån ultimo halvåret divideret med egenkapital ultimo halvåret</i>					
Den samlede risikoeksponering (vægtede poster)	320.944	281.318	207.370	203.198	188.298
Kernekapital	54.882	51.099	44.125	43.395	44.232
Kapitalgrundlag	62.882	51.099	44.125	43.395	44.232
Egenkapital	68.856	64.603	56.762	55.064	55.062
Gennemsnitlig egenkapital	68.199	65.321	56.710	54.820	53.809
Udlån primo perioden	238.057	225.034	152.029	151.101	141.441
Udlån, garantier og nedskrivninger/hensættelser	368.521	332.655	226.579	229.286	216.083
Indlån inkl. Puljer	499.996	460.221	300.236	279.067	248.386
Omkostninger	10.104	10.987	8.148	6.496	6.210