



# FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

# ÅRSRAPPORT 2016

# Indhold:

Indledning	side	3
Hovedtal	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	11
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	12
Resultatopgørelse	side	14
Totalindkomstopgørelse	side	14
Foreslået resultatfordeling	side	14
Balance pr. 31. december	side	15
Egenkapitalopgørelse	side	16
Kapitaldækningsopgørelse	side	16
Anvendt regnskabspraksis	side	17
Noter	side	19
5 års nøgletal	side	28
Medarbejdere	side	30
Repræsentantskab og revision	side	30
Indkaldelse til generalforsamling	side	31

# Kære andelshavere og kunder i Faster Andelskasse

Alle gode gange **fem** med endnu et positivt resultat i 2016 på 1.144 t.kr. efter skat.

Forretningen har udviklet sig positivt i 2016 med fine stigninger i både indlån og udlån. Vi er fortsat solide, og vores kapitalprocent udgør pr. 31.12.2016 hele 23,9 %. Det betyder, at vi stadig er blandt de stærkeste pengeinstitutter i Danmark.

Vi er stolte af vores selvstændighed og vores evne til at klare os selv, og er meget bevidste om ikke at gå på kompromis med vores enkle forretningskoncept.

Der har igen i år været en god interesse fra nye kundeemner, så vores positive vækst er fortsat. Det betragter vi som et udtryk for, at vores rådgivning med indlevelse, lokal forståelse og nærvær rammer det, kunderne efterspørger.

Til gavn for vores kunder har vi i efteråret besluttet at tilbyde pensionskunder mulighed for opsparring i puljeordninger, således at alle – og ikke mindst kunder med mindre pensionsordninger – får mulighed for at få et bedre afkast end det, der er muligt i det nuværende lave renteniveau. Men netop det lave renteniveau gør, at vi til fordel for kunderne har fastholdt vores gode priser på lån og kreditter. Så vi tilbyder noget for enhver.

2017 bliver et spændende år for Faster Andelskasse. En enig bestyrelse og repræsentantskab besluttede i efteråret at starte en filial i Lem. Vi har modtaget flere opfordringer fra foreninger, borgere og kunder i og omkring Lem til at åbne en filial. Der er valgt en løsning, som indebærer, at vi har en økonomisk forsvarlig model under hensyntagen til vores størrelse og økonomi, men klart med det fokus, at der skal være rentabilitet indenfor en periode. Dette indebærer, at vi fra starten har åbent to dage i ugen for rådgivning og ellers efter aftale. Det afgørende for succes er, at nye lokale kunder ønsker, at Faster er til stede i Lem, og at vi fælles ser muligheder for et godt og langt samarbejde.

Vi tror på en fremtid i Lem.

Vi vil slutte af med at takke vore kunder, andelshavere og medarbejdere for den store opbakning, der vises Faster Andelskasse.



Svend Vestergaard  
Formand



Jan Kirkensgaard  
Direktør

## 5 års hovedtal:

Hovedtal i 1.000 kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	14.346	13.602	13.097	12.766	11.209
Kursreguleringer	-303	-1.103	1.188	560	3.465
Udgifter til personale og administration	11.792	10.715	11.441	10.397	9.829
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	452	-407	325	616	2.659
Årets resultat	1.144	1.664	1.629	1.196	1.512
Basisindtjening	2.595	2.361	1.289	1.956	1.070
Egenkapital	53.319	52.175	50.512	48.882	47.686
Indlån inkl. pulje	248.387	216.009	196.310	200.594	196.323
Udlån	141.441	134.602	117.454	111.832	111.456
Balancesum	308.483	274.033	255.288	257.479	250.552

# Ledelsesberetning 2016

## Udviklingen fortsat positivt i Faster Andelskasse

Igen i 2016 har Faster Andelskasse været igennem et spændende og udfordrende år, hvor vi ved en god indsats endnu engang skabte vækst i både indlån og udlån.

Vi ønsker fortsat at bevare vores selvstændighed – og det med andelstanken som den gode baggrund. Dette lader sig kun gøre med en sund drift af Faster Andelskasse.

Resultaterne viser, at værdien af at klare sig selv og samtidig holde fast i andelstanken, fortsat er forenelig med at have en økonomisk solid, driftig og moderne drevet virksomhed. Hos os sker det med stor lokal opbakning.

I de seneste år er der heldigvis ikke sket lukninger blandt vores samarbejdspartnere – og det selvom der er tyndet meget ud i de mindre pengeinstitutter indenfor de senere år.

De seneste års udfordringer har primært bestået i at følge udviklingen i landbrugserhvervet tæt. Vores privatkunder har fortsat en god økonomi.

2016 giver os igen et resultatmæssigt fornuftigt afkast i et meget konkurrencepræget marked. Men resultatet kommer ikke af sig selv. Det sker på basis af vedholdenhed, samt en meget kvalificeret og personlig kundebetjening.

### Forretningsmodellen er fortsat simpel, men dog tilstrækkelig for at være et fuldservice pengeinstitut.

Fuld service er en nødvendighed i et konkurrencepræget marked, hvor der, efter vores opfattelse, sker en tydelig konkurrence på prisen. Vi kan fortsat håndtere vores primære segmenter, som er privatkunder og mindre erhvervsvirksomheder.

Vi har fastholdt en simpel og overskuelig forretningsmodel, hvor vi løser daglige og almindelige behov indenfor finansielle ydelser, alt imens specielle ydelser løses via vores dygtige samarbejdspartnere indenfor eksempelvis investering, pension og forsikring.

Faster Andelskasse leverer fortsat holdbare og gennemskelige kundeløsninger. Løsninger som giver både kunden og os et godt overblik over kundens økonomi og muligheder. Vi sikrer, at kunden har kendskab til sin rådgiver og andelskassen – herunder holdninger og værdier.

Vi leverer en personlig service og tager den tid, som er nødvendig for at give den bedste rådgivning til vores kunder.

Det gælder fortsat, at Faster Andelskasse ikke giver provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter.

Vi fastholder derved traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Alt vores rådgivning handler om gode kunderelationer – målet er et vedvarende partnerskab til fordel for begge parter.

## Den økonomiske udvikling i 2016

Brexit, flygtningekrisen og fortsat økonomisk ustabilitet, specielt i de sydeuropæiske økonomier, kendetegner 2016. Økonomien i Danmark synes dog at være i bedring – også selvom tingene går langsomt. Terroren har igen præget Europa og USA. Ligeledes fyldte valget i USA og Brexit i Storbritannien rigtigt meget. Begge valg fik et overraskende udfald, og det bliver spændende at følge både den nye amerikanske præsident i 2017 og det britiske exit fra EU samarbejdet.

Krisen mellem Rusland og Ukraine er der stadig, selvom den ikke fik så megen opmærksomhed i 2016. Denne internationale krise præger både national og international økonomi, hvilket gør, at der nok går endnu nogle år, inden vi tør tro på et sikkert opsving.

Vores landbrugssektor havde samlet set et hårdt år. Heldigvis har det sidste halvår betydet bedre afregningspriser på både svin og mælk.

I 2016 har aktiemarkederne igen sat rekorder, men vi så dog udsving både i forhold til Brexit og det amerikanske præsidentvalg. Aktiemarkedet har historisk set været et sted, hvor man ofte har set de første tegn på en vending i økonomien. Renterne er fortsat meget lave – om end lidt stigende, men de lidt dystre økonomiske udsigter i Europa giver ikke forventninger om væsentlige rentestigninger på kort sigt.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 bød igen på udfordringer for Faster Andelskasse, hvilket er ganske naturligt, da vores kunders økonomi naturligt afspejles hos os. Vores indlånsoverskud og forrentningen af det er en udfordring i et lavrentemarked – også når man har den forsigtige tilgang til investering, som vi har.

Vores kunder leverer en stor indsats for at skabe både virksomheder og resultater til gavn for området. Vi så i 2016 klare tegn på, at de gør det bedre og bedre – og det giver håb for deres fremtid. I 2016 valgte flere mindre virksomheder at benytte Faster Andelskasse – dette blandt andet på grund af vores gode tilgang til lokale virksomheder.

Landmændene har efter vores opfattelse haft udfordringer nok i mange år, og dette fortsatte i starten af 2016. Mælkeproducenterne oplevede lidt bedre afregninger i sidste halvdel af 2016. Svineproducenterne har også i længere tid haft urimelige lave afregningspriser. Dette forhold vendte i løbet af 2016. Minkproducenter havde stagnerende afregningspriser, og nogle lokale

besætninger blev ramt af alvorlig sygdom. Det efterlader erhvervet med fortsat udsigt til alvorlige tider, hvilket gør, at flere overvejer deres situation i erhvervet.

Et lyspunkt er de økologiske producenter, som stadigvæk oplever gode priser i forhold til den konventionelle drift, idet deres produkter er lettere at afsætte – også til udlandet.

Derfor medfører det i disse år, at der fortsat er risiko både på branchebasis og i forhold til enkelt engagementer. Faster Andelskasse er bevidste om disse udfordringer og risici og styrer pengeinstituttet ud fra dette.

Faster Andelskasse udlåner penge til gode lokale projekter, de såkaldte puljepenge – både til private og erhverv. Dette blev der ikke ændret på i 2016, og det vil også fortsætte ind i 2017. Vi vil dog ikke gå på kompromis med en ansvarlig kreditpolitik.

Vores privat- og erhvervskunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2016 med 5,1 %. Tilfredsstillende i forhold til vores budget og meget acceptabelt i en tid, hvor flere har faldende udlån.

2016 blev igen et år, hvor mange fik øjnene positivt op for vores koncept og prissætning. Det betød flere gode kunder, der viste stor interesse for vores prisrigtige produkter. Vi arbejder fortsat på vækst i fremtiden og for at skabe succes for vores nye filial i Lem, men også for at kunne fastholde vores stigende basisindtjening i de kommende år.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.144 t.kr. mod et overskud for 2015 på 1.663 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne og en negativ netto kursregulering i 2016.

Nedskrivninger på udlån i 2016 er forværret i forhold til 2015. Sidste år betød en nettotilbageførsel på 406 t.kr., hvor 2016 giver en netto nedskrivning på 452 t.kr.

Vi fik, som tidligere nævnt, en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en forsigtig kreditpolitik og giver fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation og gearede investeringer.

Alle, såvel bestyrelse, direktion og øvrigt personale, føler fortsat en dyb forpligtigelse overfor indskyderne og låntagerne for at skabe de bedst mulige vilkår for begge parter.

#### **Nettorenteindtægter**

Nettorenteindtægter er steget med 1,7 % til 9.384 t.kr. mod 9.225 t.kr. i 2015.

#### **Gebyr- og provisionsindtægter**

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med

5,8 %. Stigningen kommer primært fra lånesagsgebyrer. Der er en øget indtjening fra DLR og Totalkredit i forbindelse med låneomlægninger og stigende garantistillelser på baggrund af kundetilgang samt låneomlægninger.

#### **Udgifter**

Udgifter til direktionen inkl. pension udgør 1.024 t.kr. og dermed en stigning på 0,9 %.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget med 6,9 % til i alt 5.611 t.kr. Faster Andelskasse ansatte i efteråret en medarbejder mere for at styrke rådgivningen.

De samlede udgifter til personale og administration er steget med 10,1 % til 11.792 t.kr. mod 10.715 t.kr. i 2015. Forklaringen er en større stigning i vores It-udgifter, hvor der i 2015 var et fald. It-udgifterne steg med 19,7 %. Det skyldes til dels vores positive kundetilvækst, et projekt med digitalisering samt stigninger med baggrund i de fortsatte offentlige krav til de administrative områder i pengeinstitutterne. Det skal dog nævnes, at vi i vores budget for 2016 havde forventet disse tal.

#### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer udviser netto en negativ kursregulering på - 303 t.kr., der fordeles med et tab på - 532 t.kr. på obligationer og en gevinst på 157 t.kr. på aktier. Valuta gav en kursgevinst på 72 t.kr. Faldet på obligationerne skyldes en lidt stigende rente, samt store udsving på grund af Brexit og det amerikanske valg samt den økonomiske usikkerhed. Stigningen på aktier skyldes i overvejende grad samlet set en kursstigning på vores sektoraktier. Med hensyn til obligationer i øvrigt og aktier henvises til nedenfor under henholdsvis "Renterisiko" og "Aktierisiko".

#### **Nedskrivninger og hensættelser**

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier m.v. udgør netto 452 t.kr. mod tilbageførsler på 406 t.kr. i 2015.

Med baggrund i den negative udvikling, usikkerhed omkring afregningspriser og forudsigelserne for landbrugssektoren valgte Faster Andelskasse ultimo 2016 en yderligere nedskrivning i de gruppevisse nedskrivninger på branchen landbrug.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 2,1 % - svarende til 4.067 t.kr.

#### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 1.144 t.kr., hvor det i 2015 var på 1.663 t.kr. Målet for 2016 var en basisindtjening i niveauet 1.400 t.kr. (basisindtjening = resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån med videre, afskrivninger

på materielle aktiver og skat). Vores basisindtjening er på 2.594 t.kr. Det er klart tilfredsstillende, at budgettet overholdes så positivt.

Resultatet er tilfredsstillende.

Der anvendes fortsat betydelige ressourcer på implementering af nye regler og direktiver. Dette vil naturligvis påvirke resultat og ressourcer i de kommende år.

### **Balancen**

Stabiliteten i Faster Andelskasses hovedaktiviteter har, med baggrund i det tilfredsstillende resultat og den budgetterede stigning i omkostningerne og andre driftsudgifter, været tilfredsstillende. Hertil kommer at en pæn stigning i indlån og udlån, samt placeringer i værdipapirer, har betydet en stigning i balancen på 12,5 % til 308.402 t.kr. fra 274.033 t.kr. i 2015.

Udlån er, som tidligere skrevet, steget med 5,1 %, og indlån er steget med 15,0 %, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud.

Vi er tilsluttet Garantiformuens dækning på 100.000 euro (ca. 750 t.kr.).

### **Likviditet**

Faster Andelskasses likviditet er med en overdækning på 355,8 % absolut tilfredsstillende. LCR nøgletallet er pr. 31.12.2016 på 859 %.

### **Kapitalgrundlag**

Kapitalgrundlaget udgør pr. 31.12.2016 44.057 t.kr. mod 43.450 t.kr. pr. 31.12.2015.

Efter konsolidering har Faster Andelskasse pr. 31.12.2016 en kapitalprocent på 23,9 % mod 23,4 % ved udgangen af 2015. Kapitalen ligger fortsat på et absolut tilfredsstillende niveau.

### **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 tilstrækkelige kapitalprocent er på 12,7 % pr. 31.12.2016 mod 12,6 % pr. 31.12.2015. Det betyder, at andelskassens kapitaloverdækning med 11,2 % ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der fortsat ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

Revisionen har ikke revideret Faster Andelskasses beregninger af den tilstrækkelige kapitalprocent.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal vi offentliggøre en række risikoplysninger, der oftest omtales som Søjle III-oplysninger. Nogle af disse oplysninger fremgår af nærværende årsrapport, mens vi har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger på hjemmesiden: <http://www.faster.dk/om-os/risikorapport-inkl-tilstraekkelig-kapitalprocent>.

### **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 fastsætte et krav til nedskrivningseggede 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 2017, og vi forventer, at de kommende krav vil kunne indeholdes i vores nuværende kapital.

### **Efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der vurderes at indvirke på bedømmelsen af Faster Andelskasses situation.

### **Forventninger til året 2017 og resultatet for 2017**

Vi forventer, at bestyrelsens beslutning og repræsentantskabets godkendelse af åbning af en filial i Lem vil vise sig at være den rigtige i forhold til nye kunder, flere forretninger og dermed en stigende balance. Men beslutningen betyder også øgede udgifter i 2017.

Filialen i Lem er deltidsbemandet, og vi håber naturligvis på en god kundetilstrømning her.

Der er fortsat usikkerhed omkring landbrugssektorens udvikling, og der kan derfor komme yderligere nedskrivninger. Vi kan i 2017 risikere, at andre kundetyper vil få udfordringer, såfremt konjunkturerne skifter til det dårligere igen. Der er ingen tvivl om, at arbejdsløsheden fortsat vil være højere end ønsket, også selvom vores nærområde har en meget lav arbejdsløshed.

Omkostningerne vil øges i 2017, selvom vi mener at kunne holde det på et acceptabelt niveau. Vi

ansatte i efteråret endnu en kunderådgiver for at kunne fastholde vores kundevækst i både Astrup og Lem. En beslutning vi forventer os en del af i 2017 og de kommende år.

Faster Andelskasse forventer også i 2017 en skærpet konkurrencesituation efter de gode kunder. Vi oplever, at de nærmeste konkurrenter prismæssigt har sænket prisen for disse kunder. Dermed vil der stadig være pres på rentemarginalen. Vi har i skrivende stund meget lave og konkurrencedygtige priser på produkter som bolig-, bil- og andelsboliglån.

Med baggrund i prognoser fra vores datacentral BEC er der udsigt til, at IT-udgifterne vil stige en del. Vi forventer derfor en stigning på 10-15 % i 2017 i forhold til udgiften i 2016.

Forventningerne for 2017 er et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v. i niveauet op til 1.400 t.kr., idet vi ikke forventer, at indsatsen i Lem vil vise sig i 2017. Desuden tror vi ikke på helt den samme aktivitet på boligområdet. Herudover kan uforudsete negative hændelser indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er fortsat nedskrivningerne såfremt konjunkturerne ændrer sig. Dette ikke mindst med de fortsat ustabile priser i landbruget.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre at være uforandret i 2017 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Vores udfordringer i 2017 vil blandt andet være at gøre Lem afdelingen rentabel, men mindst lige så vigtigt er det, at give vores nuværende kunder en god oplevelse via behovsafdækning og opfølgning. Igen vil der være udfordringer med at modstå presset på rentemarginalen, som vi forventer, vil falde lidt i 2017. Vi skal desuden tilstræbe at holde omkostningerne stabile i forhold til budgettet for 2017.

Vi vil fortsat leve op til ordene om at være et nærværende og solidt pengeinstitut, der sætter den enkelte kunde i centrum.

#### **Faster Andelskasses videnressourcer**

Andelskassens videnressourcer er fuldt ud intakte i form af en dygtig, stabil og loyal medarbejderstab, der også har indsigt i samt et godt kendskab til kunderne, hvilket er af særlig betydning for den fremtidige drift og indtjening.

#### **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 forud-

sætninger, 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 andelskassen fungerer i eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

Som det fremgår under afsnittene "Kreditrisici" og "Anvendt regnskabspraksis" på side 17, anvender vi en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter til beregning af gruppevise nedskrivninger.

Med baggrund i vores overvægt i udlån til landbruget har Faster Andelskasse valgt at øge den procentuelle gruppevise nedskrivning udover Lokale Pengeinstitutters model for branchen landbrug.

For en række øvrige balanceposter, herunder sektoraktier, grunde og bygninger indgår der ved målingen forhold, hvortil der er knyttet en vis grad af usikkerhed.

Ledelsen vurderer dog overordnet, at usikkerheden på de omtalte poster er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

#### **Ledelseshverv**

Ledelseshverv for andelskassens bestyrelsesmedlemmer- og direktion i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 30.

#### **Udbytte**

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0 % i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i fortsat nødvendig styrkelse af egenkapitalen med indførelse af den nye regel for kapitalbevaringsbuffer og de kommende skærpede NEP krav.

#### **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 andelskassen, nøje overvåges og holdes inden for rammer fastsat af bestyrelsen.

De væsentligste risikotyper i forbindelse med driften af andelskassen 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 andelskassens eksistens. Desuden er vi via de forskellige forretningsområder og brancher sikret en vis spredning på udlånsaktiviteterne.

Traditionelt har Faster Andelskasse dog haft en stor eksponering mod landbruget. Dette er naturligt med baggrund i vores geografiske placering og andelstanken. Ledelsen er konstant opmærksom på udviklingen i erhvervet.

## Opdeling landbrug pr. 31.12.2016:

Antal	Udlånsbonitet	Engagement i t.kr.	Fordeling
2	1a / 1b	5.473	10 %
3	2c	16.161	29 %
9	2b	19.266	35 %
10	2a / 3	14.423	26 %
I alt	24	55.324	

Faster Andelskasses samlede eksponeringer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var pr. 31.12.2016 257.370 t.kr.

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 vores samlede kreditrisiko varetages af bestyrelsen, som løbende gennemfører bonitetskontroller af vor engagementsportefølje.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for de enkelte grupper er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Faster Andelskasse klassificerer kundernes udlånsbonitet i fem risikogrupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder med basis i gælds faktor, 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.

### IFRS 9

Kommende regnskabsregler på tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse.

Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioden, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes

i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler. Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel 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 forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Faster Andelskasses datacentral BEC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 samt stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver, frem for ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9 for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning, svarende til det forventede kredittab i 12 måneder, eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevise nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget.



For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Faster Andelskasse virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

### **Markedsrisici**

Grundlæggende er vores politik vedrørende markedsrisici, at der aldrig påtages risici, der kan få indflydelse på andelskassens 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. Opfølgelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen.

Direktion og bestyrelse modtager månedlig rapportering om risici.

### **Renterisiko**

Andelskassens 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. Andelskassen foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 1.004 t.kr. i 2016 mod 573 t.kr. i 2015. Årsagen til den stigende renterisiko skyldes en mindre forhøjelse af varigheden på obligationsporteføljen samt en stigning i obligationsbeholdningen.

### **Valutarisiko**

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er andelskassens politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af kapitalgrundlaget efter fradrag – dog maksimalt 2 % i kontantvaluta. Faster Andelskasses samlede valutaposition 31.12.2016 udgør 126 t.kr. svarende til 0,3 % af kapitalgrundlaget efter fradrag og er dermed det samme som i 2015.

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, PRAS A/S, Letpension Holding A/S, samt SparInvest 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**

Faster Andelskasse har et internt strategisk mål om, at summen af indlån samt kapitalgrundlag skal overstige vort udlån, således at vi har en målsætning om en overdækning på 100 %. Andelskassen har pr. 31.12.2016 en dækning på 355,8 %.

Den 01.10.2015 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 er fuldt indfaset pr. 01.01.2018, hvor dækningen skal være på 100 %. Faster Andelskasse har siden 01.10.2015 haft et LCR-nøgletal på mindst 100 %. Nøgletallet afløser det nuværende likviditetsnøgletal. Faster Andelskasses LCR-nøgletal er pr. 31.12.2016 på 859 %.

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

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

### **Ejendomsrisiko**

Det er andelskassens politik kun at eje de lokaler, hvorfra vi driver vores virksomhed.

Det betyder, at vores ejendomsportefølje består af domicilejendomme, der løbende vurderes med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vor 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. Andelskassens 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 m.v.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for 2016 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 2017 - 2022. Dog viser vores budgetberegninger, at vi fortsat kan overholde lovkravene i forhold til et udskudt skatteaktiv.

### Tilsynsdiamanten

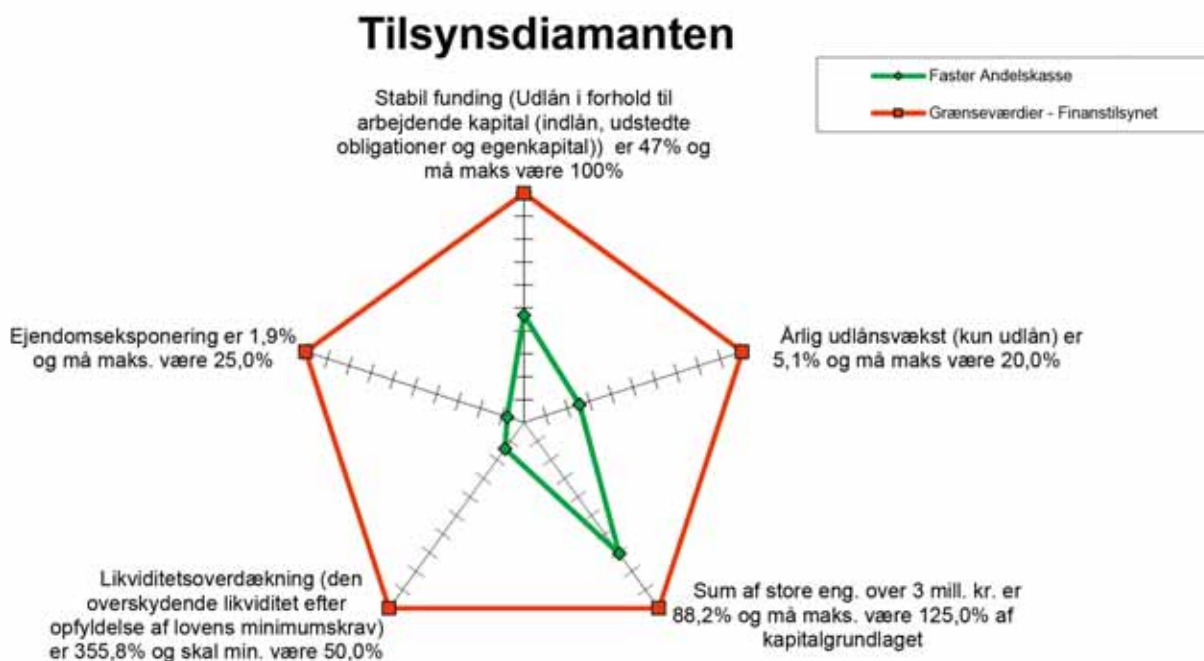
Finanstilsynet lancerede tidligere for pengeinstitutter den såkaldte tilsynsdiamant, der opstiller en række pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne skulle ligge indenfor fra ultimo 2012.

Diamanten er pt. under vurdering af Finanstilsynet og ændringer forventes alene at være stramninger ud fra anbefalingerne fra Rangvid udvalget.

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2016.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2016.



# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for FASTER Andelskasse.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Astrup, den 2. marts 2017

## Direktionen

*Jan Kirkensgaard*

## Andelskassens bestyrelse

*Henrik Engell Petersen*

*Karl Ejler Andersen*

*Steen Dammark Nielsen*

*Per Hindhede*

*Poul Fomsgård Jensen  
næstformand*

*Svend Vestergaard  
formand*

## Bestyrelse



Henrik Engell Petersen



Karl Ejler Andersen



Steen Dammark Nielsen



Per Hindhede



Poul Fomsgård Jensen  
næstformand



Svend Vestergaard  
formand

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Faster Andelskasse

---

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

*Hvad har vi revideret*

Faster Andelskasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

---

## Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

*Uafhængighed*

Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

---

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

---

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelskassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere andelskassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

---

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en

konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om andelskassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at andelskassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Herning, 2. marts 2017  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 3377 1231

H. C. Krogh  
statsautoriseret revisor

Heidi Brander  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse

Note	2016 Hele kr.	2015 1.000 kr.
1 Renteindtægter	9.767.854	9.854
2 Renteudgifter	383.540	629
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>9.384.314</b>	<b>9.225</b>
Udbytte af aktier m.v.	377.391	2
3 Gebyrer og provisionsindtægter	4.988.573	4.717
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	404.769	342
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>14.345.509</b>	<b>13.602</b>
4 Kursreguleringer	-302.698	-1.103
Andre driftsindtægter	48.401	49
5 Udgifter til personale og administration	11.791.820	10.715
15,16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	306.252	258
6 Andre driftsudgifter	7.450	574
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	452.338	-406
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.533.352</b>	<b>1.407</b>
7 Skat	389.762	-256
<b>Årets resultat</b>	<b>1.143.590</b>	<b>1.663</b>

## Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.143.590	1.663
Anden totalindkomst efter skat	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>1.143.590</b>	<b>1.663</b>

## Foreslået resultatfordeling

<b>Årets resultat til disposition</b>	<b>1.143.590</b>	<b>1.663</b>
Overføres til / fra egenkapital	1.143.590	1.663
<b>I alt anvendes</b>	<b>1.143.590</b>	<b>1.663</b>

# Balance pr. 31. december

Note		<b>2016</b> Hele kr.	<b>2015</b> 1.000 kr.
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.504.591	25.791
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	374.282	2.827
10,11,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	141.440.522	134.602
12	Obligationer til dagsværdi	105.567.418	87.248
13	Aktier m.v.	14.362.462	13.360
15	Grunde og bygninger i alt	2.707.050	2.081
	Domicilejendomme	2.707.050	2.081
16	Øvrige materielle aktiver	569.886	828
18	Udsudte skatteaktiver	786.378	1.093
14	Aktiver tilknyttet puljeordning	1.137.660	0
	Andre aktiver	5.488.698	5.626
	Periodeafgrænsningsposter	544.482	577
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>308.483.429</b>	<b>274.033</b>
	<b>Passiver</b>		
	<b>Gæld</b>		
17	Indlån og anden gæld	247.248.546	216.009
	Indlån i puljeordninger	1.137.660	0
	Aktuel skatteforpligtelse	75.026	0
	Andre passiver	6.701.200	5.736
	Periodeafgrænsningsposter	2.035	113
	<b>Gæld i alt</b>	<b>255.164.467</b>	<b>221.858</b>
	<b>Egenkapital</b>		
	Andelskapital	2.736.000	2.736
	Akkumulerede værdiændringer:		
	Opskrivningshenlæggelser	388.510	388
	Overført overskud eller underskud	50.194.452	49.051
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>53.318.962</b>	<b>52.175</b>
	Heraf foreslået udbytte	0	0
	<b>Passiver i alt</b>	<b>308.483.429</b>	<b>274.033</b>
19	<b>Eventualforpligtelser i alt</b>		

## Egenkapitalopgørelse

	2016			I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	
	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	2.736.000	388.510	49.050.862	52.175.372
Årets tilgang	91.000			91.000
Årets afgang	91.000			91.000
Årets resultat			1.143.590	1.143.590
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736.000</b>	<b>388.510</b>	<b>50.194.452</b>	<b>53.318.962</b>

	2015			I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	388	47.388	50.512
Årets tilgang	140			140
Årets afgang	140			140
Årets resultat			1.663	1.663
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736</b>	<b>388</b>	<b>49.051</b>	<b>52.175</b>

## Kapitaldækningsopgørelse

	2016	2015
	Hele kr.	1.000 kr.
Egenkapital ultimo	53.318.962	52.175
Udskudte skatteaktiver	-786.378	-1.093
Fradrag kapitalandele	-8.475.374	-7.632
<b>Kernekapital / Kapitalgrundlag</b>	<b>44.057.210</b>	<b>43.450</b>
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>184.585.750</b>	<b>185.799</b>
Kernekapitalprocent	23,9%	23,4%
<b>Kapital procent</b>	<b>23,9%</b>	<b>23,4%</b>



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FASTER Andelskasse er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsrapporten aflægges i hele kroner og med sammenligningstal i 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde FASTER Andelskasse og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når der er en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå FASTER Andelskasse, og forpligtelser kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

## Regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, hensættelse på garantier, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter, udskudte skatteaktiver samt hensatte forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er FASTER Andelskasse påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

## Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta optages på balancedagen til de af Danmarks Nationalbank noterede kurser (lukkekurser).

Valutakursreguleringer foretages løbende over resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse

### Renter, gebyrer og provisioner m.v.

Rente-, gebyr- og provisionsindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter omfatter den

periodiserede del af gebyrer m.v., der anses for at være en del af lånets renteafkast. Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne, indregnes på grundlag af lånets effektive rente og den nedskrevne værdi af lånet, eller den faktisk modtagne rente, hvor denne overstiger den regnskabsmæssigt beregnede rente.

Gebyrer og provisioner, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en del af renteindtægter under udlån.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pension og udgifter til social sikring samt edb-udgifter, kontorhold og øvrige administrative udgifter.

### Skat

Årets skat består af aktuel skat, ændring af udskudt skat og regulering af tidligere års beregnet skat.

Aktuelle skatteforpligtelser, herunder tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

## Balancen

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender består af kortfristet indestående hos andre pengeinstitutter og måles til dagsværdi.

### Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Såfremt der på individuelt vurderede udlån konstateres en indtruffen objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der nedskrivning.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevis vurdering foretages på grupper

af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 12 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervskunder, hvor erhvervskunderne er opdelt efter branche.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Faster Andelskasse har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for andelskassens egen udlånsportefølje. Der er foretaget korrektioner til gruppen Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af den forventede fremtidige betaling.

Ændringer i foretagne nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

#### **Obligationer og aktier**

Obligationer og aktier, der handles på en noteret børs, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres sædvanligvis til de officielle lukkekurser på balancedagen.

Unoterede værdipapirer (herunder niveau 3 aktiver) er ligeledes optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt anvendes en afkastmodel, der tager udgangspunkt i betalingsstrømme og anden tilgængelig information.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

#### **Pensionspuljer**

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders

indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

#### **Grunde og bygninger**

Grunde og bygninger omfatter "Domicilejendomme", der er den ejendom, hvorfra andelskassen driver bankvirksomhed.

Faster Andelskasse ejer ingen investeringsejendomme.

**Domicilejendomme** måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er 50 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort, som den omvurderede værdi fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen, medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte i egenkapitalen under posten "Opskrivningsshenlæggelser".

#### **Øvrige materielle anlægsaktiver**

Øvrige materielle anlægsaktiver omfattende driftsmidler og inventar m.v. måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3 – 5 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Andre aktiver**

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudbetalt udtrædelsesgodtgørelse fra IT samarbejde. Godtgørelsen vedrører efterfølgende regnskabsår.

#### **Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer**

Posterne måles til amortiseret kostpris.

#### **Andre passiver**

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige omkostninger, feriepenge og diverse mellemregningskonti.

#### **Eventualforpligtelser**

Andelskassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre Faster Andelskasse et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

#### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

# Noter

Note	2016 Hele kr.	2015 1.000 kr.
1 <i>Renteindtægter</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	188.368	163
Udlån og andre tilgodehavender	8.621.935	8.513
Udlån (renter vedrørende den nedskrevne del af udlån)	-142.665	-119
Obligationer	1.100.205	1.297
Øvrige renteindtægter	11	0
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>9.767.854</b>	<b>9.854</b>
2 <i>Renteudgifter</i>		
Kreditinstitutter og centralbanker	20.344	39
Indlån og anden gæld	362.324	589
Øvrige renteudgifter	872	1
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>383.540</b>	<b>629</b>
3 <i>Gebyrer og provisionsindtægter</i>		
Værdipapirhandel, depot og pulje	127.706	149
Betalingsformidling	788.026	555
Lånesagsgebyrer	292.550	431
Garantiprovision	225.389	180
Øvrige gebyrer og provisioner	3.554.902	3.402
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>4.988.573</b>	<b>4.717</b>
4 <i>Kursreguleringer</i>		
Obligationer	-532.354	-2.112
Aktier m.v.	157.499	957
Valuta	72.157	52
Aktiver tilknyttet puljeordninger	25.560	0
Indlån i puljeordninger	-25.560	0
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-302.698</b>	<b>-1.103</b>
5 <i>Udgifter til personale og administration</i>		
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
<i>Direktion</i>		
Jan Kirkensgaard *		
Fast aflønning (ingen variabel del)	1.023.962	1.015
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.		
<b>I alt vederlag direktionen</b>	<b>1.023.962</b>	<b>1.015</b>
* Direktionen har firmabil.		
Beskatningsværdi af fri bil	106.526	86
<i>Bestyrelse</i>		
Svend Vestergaard, formand	62.459	60
Poul Fomsgaard Jensen, næstformand	30.944	28
Per Hindhede	30.944	27
Karl Ejler Andersen	29.034	28
Henrik Engell Petersen	30.944	27
Steen Dammark Nielsen - indtrådt 29.03.2016	25.170	0
Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
<b>I alt vederlag bestyrelsen</b>	<b>209.495</b>	<b>170</b>
<b>I alt direktion og bestyrelse</b>	<b>1.233.457</b>	<b>1.185</b>

Note		<b>2016</b> Hele kr.	<b>2015</b> 1.000 kr.
5	<i>Personaleudgifter</i>		
fortsat	Lønninger	4.311.062	4.116
	Pensioner	473.665	433
	Udgifter til social sikring og afgifter	826.665	701
	<b>I alt</b>	<b>5.611.392</b>	<b>5.250</b>
	IT-udgifter	2.374.215	1.984
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	199.748	153
	Porto, telefon m.v.	94.261	99
	Øvrige administrationsudgifter	2.278.747	2.044
	<b>I alt øvrige administrationsudgifter</b>	<b>4.946.971</b>	<b>4.280</b>
	<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>11.791.820</b>	<b>10.715</b>
	Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
	<i>Antal beskæftigede</i>		
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
	Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	9,9	10,0
	<b>I alt</b>	<b>9,9</b>	<b>10,0</b>
	<i>Revisionshonorar</i>		
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		
	Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	150.000	165
	Øvrige erklæringer med sikkerheder	24.750	27
	Honorar for skatterådgivning	15.250	15
	Honorar for andre ydelser	0	11
	<b>I alt</b>	<b>190.000</b>	<b>218</b>
6	<i>Andre driftsudgifter</i>		
	Bidrag Garantiformuen/Afviklingsformuen	7.450	450
	Tab vedr. salg af anlægsaktiver	0	124
	<b>I alt andre driftsudgifter</b>	<b>7.450</b>	<b>574</b>
7	<i>Skat</i>		
	Beregnet skat af årets indkomst	83.026	0
	Regulering af årets udskudte skat	306.736	110
	Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	0	-366
	<b>Skat i alt</b>	<b>389.762</b>	<b>-256</b>
	<i>Effektiv skatteprocent</i>		
	Gældende skattesats	22,0%	23,5%
	Permanente afvigelser	3,4%	-15,7%
	Regulering af udskudt skat som følge af ændring i skatteprocent	0,0%	2,2%
	Regulering udskudt skat tidligere år	0,0%	-28,3%
	<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>25,4%</b>	<b>-18,3%</b>

Note

8 *Direktion og bestyrelse*

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer

	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Sikkerheds- stillelse	Lån m.v.	Sikkerheds- stillelse
			Hele kr.	Hele kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	4,75	4,75	707.893	432.000	831	643
Bestyrelse	3,95 - 9,00	3,95 - 9,00	4.023.512	3.168.261	5.025	2.730

*Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret*

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, bortset fra lønninger og vederlag m.v. samt udlån og lignende. Udlån ydet til og garantier m.v. stillet for medlemmer af FASTER Andelskasses direktion og bestyrelse sker på markedsbaserede vilkår.

Løn og vederlag til FASTER Andelskasses direktion og bestyrelse fremgår af note 5.

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på FASTER Andelskasse.

	2016	2015
	Hele kr.	1.000 kr.
9 <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	374.282	2.827
<b><i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i></b>	<b>374.282</b>	<b>2.827</b>
der fordeles med følgende restløbetid:		
Anfordring	374.282	2.827
<b><i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i></b>	<b>374.282</b>	<b>2.827</b>
10 <i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	1.562.146	894
Til og med 3 måneder	5.750.300	8.147
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.849.390	18.135
Over 1 år og til og med 5 år	57.836.296	53.993
Over 5 år	54.442.390	53.433
<b><i>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i></b>	<b>141.440.522</b>	<b>134.602</b>

Note		2016 Hele kr.	2015 1.000 kr.
11	<i>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender m.v.</i>		
	Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:		
	Nedskrivninger primo	2.182.313	2.327
	Nedskrivninger i årets løb	481.641	944
	Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-29.372	-1.089
	Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	0	0
	<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo</b>	<b>2.634.582</b>	<b>2.182</b>
	Individuelle hensættelser på garantidebitorer:		
	Hensættelser primo	0	0
	Hensættelser i årets løb	0	0
	Tilbageførsler af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
	<b>Individuelle hensættelser på garantidebitorer ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Gruppevise nedskrivninger på udlån:		
	Nedskrivninger primo	1.320.652	1.463
	Nedskrivninger i årets løb	132.555	113
	Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-20.802	-255
	<b>Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo</b>	<b>1.432.405</b>	<b>1.321</b>
	<b>I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>4.066.987</b>	<b>3.503</b>
	Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul		
	Individuelt nedskrevne udlån		
	Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.002.134	6.199
	Individuelle nedskrivninger	-2.634.582	-2.182
	<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>2.367.552</b>	<b>4.017</b>
	Gruppevist nedskrevne udlån:		
	Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	140.505.375	131.906
	Gruppevise nedskrivninger	-1.432.405	-1.321
	<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>139.072.970</b>	<b>130.585</b>
	<b>Udlån med standset renteberegning udgør ultimo</b>	<b>259.368</b>	<b>495</b>
	Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	614.196	1.057
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-50.174	-1.344
	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	30.981	0
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-142.665	-119
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0
	<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>452.338</b>	<b>-406</b>

Ultimo 2016 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.

Note		<b>2016</b>	<b>2015</b>
		Hele kr.	1.000 kr.
12	<i>Obligationer til dagsværdi</i>		
	Realkreditobligationer	102.824.218	80.017
	Statsobligationer	2.743.200	2.770
	Øvrige obligationer	0	4.461
	<b><i>I alt obligationer til dagsværdi</i></b>	<b>105.567.418</b>	<b>87.248</b>
	I øvrigt henvises til note 19 vedrørende pantsatte obligationer.		
13	<i>Aktier m.v.</i>		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	741.500	457
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	13.618.462	12.901
	Øvrige kapitalandele	2.500	2
	<b><i>Aktier m.v. i alt</i></b>	<b>14.362.462</b>	<b>13.360</b>
14	<i>Puljeaktiver</i>		
	Aktier	1.137.660	0
	<b><i>Puljeaktiver i alt</i></b>	<b>1.137.660</b>	<b>0</b>
15	<i>Grunde og bygninger</i>		
	<i>Domicilejendomme:</i>		
	Omvurderet værdi primo	2.080.563	2.129
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	674.487	0
	Årets afskrivninger	48.000	48
	<b><i>Omvurderet værdi ultimo</i></b>	<b>2.707.050</b>	<b>2.081</b>

Ved måling af ejendommens værdi har der været involveret eksterne eksperter.

Der er ved målingen anvendt et forrentningskrav på 8,5 %.

Note		<b>2016</b> Hele kr.	<b>2015</b> 1.000 kr.
16	<i>Øvrige materielle aktiver</i>		
	Kostpris primo	1.859.688	1.775
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	565
	Afgang i årets løb	-62.876	-480
	Kostpris ultimo	1.796.812	1.860
	Ned- og afskrivninger primo	1.031.550	1.013
	Årets afskrivninger	258.252	210
	Årets tilbageførsler af tidl. års afskrivninger på aktiver udgået af driften	-62.876	-191
	Ned- og afskrivninger ultimo	1.226.926	1.032
	<b><i>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</i></b>	<b>569.886</b>	<b>828</b>
17	<i>Indlån og anden gæld</i>		
	Anfordring	165.698.229	134.878
	Med opsigelsesvarsel	57.837.810	57.628
	Særlige indlånsformer *	23.712.507	23.503
	<b><i>Indlån og anden gæld i alt</i></b>	<b>247.248.546</b>	<b>216.009</b>
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring *	169.534.827	139.897
	Til og med 3 måneder	769.406	1.003
	Over 3 måneder og til og med 1 år	38.417.577	36.885
	Over 1 år og til og med 5 år	23.498.531	23.632
	Over 5 år	15.028.205	14.592
	<b><i>I alt indlån</i></b>	<b>247.248.546</b>	<b>216.009</b>
	* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
18	<i>Hensættelser til udskudt skat</i>		
	Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:		
	Inventar og driftsmidler	3.030	14
	Aktier m.v.	164.518	140
	Skattemæssigt underskud	-746.989	-1.070
	Udlån og øvrige aktiver	-206.937	-177
	<b><i>I alt udskudt skat</i></b>	<b>-786.378</b>	<b>-1.093</b>
	<b>Opført under "Udskudte Skatteaktiver"</b>	<b>786.378</b>	<b>1.093</b>



Note		2016 Hele kr.	2015 1.000 kr.
19	<i>Eventualforpligtelser</i>		
	<i>Garantier</i>		
	Finansgarantier	32.143.637	28.272
	Tabsgarantier for realkreditudlån	12.297.000	8.763
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	18.000	0
	Øvrige eventualforpligtelser	6.507.604	6.188
	<b>I alt</b>	<b>50.966.241</b>	<b>43.223</b>
	<i>Andre forpligtende aftaler</i>		
	Udnyttede kredittilsagn	60.896.229	63.787
	Faster Andelskasse kan opsigse kredittilsagnene uden varsel.		
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>		
	Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat obligationer med en værdi på:		
	Til sikkerhed for clearing og trækingsret i		
	Danske Andelskassers Bank A/S	5.744.700	5.897
	<b>I alt</b>	<b>5.744.700</b>	<b>5.897</b>

#### *Kontraktlige forpligtelser*

Som medlem af foreningen De mindre pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A. (DMPD), er Faster Andelskasse ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædselsesgodtgørelse.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Faster Andelskasse for tab hos Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Seneste opgørelse af Faster Andelskasses andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuens Afviklings- og Restruktureringsafdeling udgør 0,02424 %.

#### *Retsager m.v.*

Faster Andelskasse er som led i den almindelige drift fra tid til anden involveret i tvister m.v. Faster Andelskasses risici på sådanne tvister vurderes løbende af Faster Andelskasses ledelse.

Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

Note		<b>2016</b>	<b>2015</b>
		Hele kr.	1.000 kr.
20	<i>Markedsrisici</i>		
	Valutakursrisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	125.828	114
	Valutakursindikator 1	125.828	114
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,3%	0,3%
	<i>Renterisici</i>		
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder		
	Ved en stigning i renten på 1%-point tabes der af kernekapitalen	1.004.000	573
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	2,3%	1,3%
21	<i>Kreditrisici</i>		
	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>		
	Offentlige myndigheder	0,4%	0,5%
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	22,8%	20,1%
	Industri og råstofindvinding	2,1%	2,3%
	Energiforsyning	0,1%	0,0%
	Bygge og anlæg	1,6%	1,8%
	Handel	7,3%	4,1%
	Transport, hoteller og restauranter	1,2%	1,4%
	Information og kommunikation	0,3%	0,8%
	Finansiering og forsikring	2,8%	4,1%
	Fast ejendom	1,9%	2,7%
	Øvrige erhverv	4,3%	4,6%
	I alt erhverv	44,4%	41,9%
	Private	55,2%	57,6%
	<b><i>I alt udlån og garantidebitorer</i></b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## Note

### 22 Risikoforhold

Faster Andelskasse er eksponeret over for forskellige typer af risici, som blandt andet er:

#### *Kreditrisici*

Risiko for tab som følge af at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Pr. 30.09.2016 gennemgik vi alle engagementer, som udgjorde mere end 2 % af kapitalgrundlag i forhold til udlånsbonitet.

Der er tale om 73 engagementer.

Alle engagementer er gennemgået med bestyrelse i forhold til ansøgning, sikkerheder og vurdering af bonitet.

Stk.	Klassifikation	Engagement	Fordeling
7	1a/1b	15.354.692	10%
3	2c	17.997.157	11%
33	2b	74.485.530	48%
30	2a/3	49.037.903	31%
<b>73</b>		<b>156.875.282</b>	<b>100%</b>

#### *Kommentarer til branchefordeling og kreditrisiko*

Faster Andelskasse vurderer generelt, at kreditkvaliteten i andelskassens udlån er god og tilstrækkelig. Ligeledes er vore kunders betalingsevne fortsat god og dette betyder forholdsvis lave kreditrisici.

Privatkunder udgør i alt 55,2 % af Faster Andelskasses samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i andelskassens primærområde, selvom vi i disse år oplever en tilstrømning fra andre dele af Danmark. Vi ønsker fortsat at kunderne er kendetegnet ved god kreditbonitet. Desuden er det værd at bemærke, at Faster Andelskasses kunder ikke i 2016 eller tidligere år har væsentlige restancer hverken på lån i Faster Andelskasse eller ved realkreditinstitutter, hvilket bekræfter kundernes "sundhedstilstand".

Dette passer, efter vores opfattelse, fint med at Finanstilsynet ved den fulde undersøgelse af Faster Andelskasse i september 2014 ikke fandt anledning til yderligere nedskrivninger. Faster Andelskasse gennemførte i 2013 en konkret kreditklassificering af alle kunder for fremover bedre at have mulighed for at følge vandring mellem klassifikationerne ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel. Denne kreditklassifikation (risikoklassificering) er indført på alle udlåns- og kreditkunder og giver nu mulighed for at vurdere disse vandring mellem klassifikationerne.

Udlån til landbrugskunder udgør i alt 22,8 %, og er således den branche, som fylder mest i andelskassens samlede udlån og garantier. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i Faster Andelskasse i mange år.

#### *Beskrivelse af sikkerheder*

Faster Andelskasse ønsker i videst mulig omfang at reducere risikoen i forbindelse med indgåede forretninger med andelskassens kunder. Det gøres ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer, kationer, garantier samt indeståender.

De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger), og fra erhvervs kunder er det pant i fast ejendom og sekundært pant i løsøre. Der sker løbende overvågning af de modtagne sikkerheders værdi. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der altid et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger m.v., og der ses bort fra eventuel overskydende sikkerhed. Faster Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug.

Værdiansættelserne foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

## Note

22

### fortsat *Store eksponeringer*

Et kundeengagement medregnes under Store eksponeringer, når det udgør mere end 10 % af andelskassens kapitalgrundlag. Et enkelt kundeengagement må maksimalt udgøre 25 %.

Faster Andelskasses sum af store eksponeringer er med 88,2 % forholdsvis høj, da grænsen i Tilsynsdiamanten er på 125 %.

Faster Andelskasse har et solidt kapitalgrundlag, men da vi er et mindre pengeinstitut, har vi stor fokus på ikke at have for mange store enkelte kundeengagementer, da det hurtigt vil belaste nøgletallet.

### *Markedsrisici*

Risiko for tab som følge af at dagsværdien af finansielle instrumenter bevæger sig op og ned som følge af ændringer i markedspriser. Faster Andelskasse henregner følgende tre typer risici til markedsrisikoområdet:

Renterisici, valutarisici, aktierisici og andre prisrisici.

### *Likviditetsrisiko*

Risiko for tab som følge af at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Faster Andelskasse forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel som følge af manglende finansiering/funding eller ultimativt risikoen for, at Faster Andelskasse ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding.

Faster Andelskasses mål for styring af risici er beskrevet på side 9 i ledelsesberetningen.

## 5 års nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Nøgletal i 1.000 kr.</b>					
<b><i>Udlån, garantier og nedskrivninger</i></b>	196.474	181.328	149.224	136.564	132.114
<b><i>Vægtede poster i alt</i></b>	184.586	185.799	177.361	164.557	169.224
<b><i>Kernekapital efter fradrag</i></b>	44.057	43.450	42.598	42.512	40.812
<b><i>Kapitalgrundlag</i></b>	44.057	43.450	42.598	42.512	40.812
<b><i>Egenkapital</i></b>	53.319	52.175	50.512	48.882	47.686
<b><i>10 % kravet jf. § 152 i FiL</i></b>	30.481	26.508	23.276	22.609	21.688

<b>5 års nøgletal:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
fortsat					
<b>Kapitalprocenter:</b>					
<b>Kapitalprocent</b>	23,9%	23,4%	24,0%	25,8%	24,1%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
<b>Kernekapitalprocent</b>	23,9%	23,4%	24,0%	25,8%	24,1%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
<b>Indtjening:</b>					
<b>Egenkapitalforrentning før skat</b>	2,9%	2,7%	3,8%	3,6%	3,7%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Egenkapitalforrentning efter skat</b>	2,2%	3,2%	3,3%	2,5%	3,2%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Indtjening pr. omkostningskrone</b>	kr. 1,12	kr. 1,12	kr. 1,15	kr. 1,15	kr. 1,14
<i>Indtægter incl.kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
<b>Afkastningsgrad</b>	0,4%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%
<i>Resultat divideret med aktiver i alt</i>					
<b>Markedsrisiko:</b>					
<b>Renterisiko</b>	2,3%	1,3%	0,9%	3,5%	4,8%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
<b>Valutaposition</b>	0,3%	0,3%	4,0%	3,9%	3,5%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
<b>Likviditetsrisiko:</b>					
<b>Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet</b>	355,8%	299,7%	343,3%	402,1%	378,0%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i>					
<b>Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer</b>	58,6%	63,9%	61,8%	59,4%	60,2%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
<b>Kreditrisiko:</b>					
<b>Udlån i forhold til egenkapital</b>	2,7	2,6	2,3	2,3	2,3
<i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i>					
<b>Årets udlånsvækst</b>	5,1%	14,6%	5,0%	0,3%	8,6%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
<b>Summen af store eksponeringer</b>	88,2%	86,7%	84,2%	73,2%	96,6%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
<b>Akkumuleret nedskrivningsprocent</b>	2,1%	1,9%	2,5%	5,5%	5,0%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
<b>Årets nedskrivningsprocent</b>	0,2%	-0,2%	0,4%	0,7%	2,3%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
<b>Andel af tilgodehavender med nedsat rente</b>	0,1%	0,3%	0,3%	1,8%	2,0%
<i>Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivning i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					

# Medarbejdere

## Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard  
direktør

## Souschef



Laila Frandsen  
kunderådgiver

## Administration



Hanna Christensen  
kontorassistent



Mona Nielsen  
kontorassistent

## Privat- og erhvervsrådgivning



Kenneth Pedersen  
kunderådgiver



Tina Bjerregaard  
kunderådgiver



Birgitte Petersen  
kunderådgiver



Henrik Henriksen  
kunderådgiver

## Ekspedition



Bente Videbæk  
bankassistent



Yvonne Lystbæk  
bankassistent



Helle Skovdal  
kontorassistent

## Repræsentantskab

\* Medlem af bestyrelsen (der henvises til side 11)

Valgt den 20. marts 2014

Revisor Svend Vestergaard, Astrup \*

IT-konsulent Finn Bilberg, Astrup

Revisorassistent Geertruida Janet Luitjens, Ejstrup

Selvstændig Erling Gaasdal, Videbæk

Landmand Anna-mette Jacobsen, Borris

Jordbrugsteknolog Morten Højbo Jansen, Sunds

Valgt den 24. marts 2015

Produktudvikler Per Hindhede, Astrup \*

Tømrermester Karl Ejler Andersen, Skjern \*

Gårdejer Holger Jansen, Astrup

Selvstændig Bent Kjær, Faster

Manager Jan Vestergaard, Sædding

Økonomi- og IT-chef Merete Bilberg, Astrup

Valgt den 29. marts 2016

Payroll specialist Christa Helene Vestergaard, Sædding

Faglærer Poul Fomsgård Jensen, Astrup \*

Area manager Henrik Engell Petersen, Ejstrup \*

SAP Solution Architect Susanne Ehlers Thorsen, Herning

Salgschef Steen Dammark Nielsen, Hanning \*

Peder Solsø Thomsen, Astrup

## Andre ledelseshverv

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

Karl Ejler Andersen

• Stensbo Huse ApS

• Stensbo Ejendomme ApS

• Karl Ejler Andersen Holding ApS

• Stenkjær Ejendomme ApS

Henrik Engell Petersen

• Naturværkstedet

Jan Kirkensgaard

• De Mindre Pengeinstitutters

Dataformidling A.m.b.A. (DMPD)

## Revision:

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Platanvej 4, 7400 Herning

# Indkaldelse til generalforsamling

Faster Andelskasse afholder **ordinær generalforsamling tirsdag den 28. marts 2017**  
kl. 18.00 i Aktivitetshuset i Astrup med følgende

## Dagsorden:

1. Valg af dirigent og protokolfører.
2. Bestyrelsens beretning om Andelskassens virksomhed i regnskabsåret.
3. Forelæggelse af Andelskassens årsrapport til godkendelse og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af indkomne forslag.  
Bestyrelse og repræsentantskab stiller forslag om vedtægtsændringer.  
Forslag til ændringer kan ses på Faster Andelskasses hjemmeside:  
<http://www.faster.dk/undersider-vedtaegtsaendringer>
5. Valg af repræsentantskab.

På valg er:  
Revisor Svend Vestergaard, Astrup  
IT-konsulent Finn Bilberg, Astrup  
Revisorassistent Geertruida Janet Luitjens, Ejstrup  
Selvstænding Erling Gaasdal, Videbæk  
Landmand Anna-mette Jacobsen, Borris  
Jordbrugsteknolog Morten Højbo Jansen, Sunds

6. Valg af revisor.

På valg er:  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

7. Eventuelt.

*Bestyrelsen*

Inden afvikling af generalforsamlingen er der spisning, og aftenen slutter med kaffe og underholdning.

Vi får i år besøg af Jydebasserne, som serverer fortællinger iblandet kendte toner fra opera-, operette- og musicalverdenen samt populærmusikken.  
Det er operasanger Jesper Brun-Jensen og pianist/organist Anne Lise Quorning, som gennem mange år har optrådt sammen med repertoire spændende vidt fra kirkemusik og danske sange til kendte arier fra operaverdenen.

Andelshaverne skal senest fredag den 24. marts 2017 bestille adgangskort enten i Faster Andelskasse eller ved at sende en mail til [info@faster.dk](mailto:info@faster.dk).  
Kunder, der ikke er andelshavere, er også velkomne, men skal af hensyn til opdækning og mad også tilmeldes.

Bestyrelsen henstiller til, at foreslåede kandidater til repræsentantskabet er forespurgt inden opstilling samt har accepteret, at de opstilles til repræsentantskabet.



Dit selvstændige pengeinstitut

Faster Andelskasse  
Højevej 18, Astrup  
6900 Skjern

Afdeling i Lem:  
Bredgade 73  
6940 Lem St.

Telefon: 9648 7000  
CVR-nummer: 2176 9916

[www.faster.dk](http://www.faster.dk)  
[info@faster.dk](mailto:info@faster.dk)

Åbningstider  
Mandag, tirsdag, onsdag  
og fredag kl. 9.30 – 16.00  
Torsdag kl. 9.30 – 17.00

Åbningstider  
Torsdag kl. 9.30 – 17.00  
Fredag kl. 9.30 – 16.00

Faster Andelskasse blev stiftet 28. maj 1919.  
1. kontordag var den 15. juli 1919.

1. kontordag i Lem var torsdag den 19. januar  
2017.

Vi er et selvstændigt pengeinstitut undergivet Lov om finansiel virksomhed og dermed under tilsyn af  
Finanstilsynet.