



FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

ÅRSRAPPORT 2017

Indhold:

Indledning	side	3
Hovedtal	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	11
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	12
Resultatopgørelse	side	16
Totalindkomstopgørelse	side	16
Foreslået resultatfordeling	side	16
Balance pr. 31. december	side	17
Egenkapitalopgørelse	side	18
Kapitaldækningsopgørelse	side	18
Anvendt regnskabspraksis	side	19
Noter	side	21
5 års nøgletal	side	32
Medarbejdere	side	34
Repræsentantskab og revision	side	34
Indkaldelse til generalforsamling	side	35

Kære andelshavere og kunder i FASTER Andelskasse

2017 blev året, hvor FASTER åbnede en lille deltidsbemandet filial i Lem. Vi glæder os over at være blevet modtaget positivt og har fået flere nye familier som kunder. Vi ser frem til i 2018 at modtage endnu flere familier i Lem, så vi opnår en god og sund drift i filialen.

Opstarten og daglig drift af en ny filial påvirker selvfølgelig resultatet for 2017, og det er derfor tilfredsstillende at kunne præsentere endnu et positivt driftsresultat i FASTER Andelskasse.

Driftsresultatet for 2017 blev efter skat på 1.350 t.kr.

Forretningen har igen i 2017 haft gode stigninger i både indlån og udlån. Det betyder, at vi fortsat er meget solide, og at vores kapitalprocent pr. 31.12.2017 udgjorde hele 23,5 %.

Regnskabsåret 2017 forløb godt. Selv med en lidt mindre udlånsvækst end forventet, var den alligevel lidt større end væksten i 2016. Vi kan som lokal andelskasse glæde os over en stor interesse fra nye kundeemner. Derfor fortsætter vores positive vækst. Dette sker på trods af hårde konkurrencevilkår, men vi er fortsat meget bevidste om ikke at gå på kompromis med vores principper for kreditvurdering og solide forretningskoncept.

I 2017 fortsatte arbejdet med at have lokal forståelse og nærvær – både overfor kunder og foreninger. På udlånssiden fastholder vi vores gode og lave priser på lån og kreditter, og på indlånssiden kom vores nye puljeprodukt for pension flot i gang. Pr. 31.12.2017 har vores kunder et indestående på næsten 15 mio. kr.

Vi er sikre på, at det vil komme vores kunder til gode, at vi nu har muligheden for optimering af pensionsafkast. Samtidig giver det en forbedret rådgivningsmulighed og dermed en god kontakt mellem kunder og ansatte i FASTER Andelskasse.

FASTER Andelskasse oplever stor opbakning fra vores kunder i forhold til vores fortsatte selvstændighed, hvilket betyder meget for medarbejdere, direktion, bestyrelse og repræsentantskab og medvirker helt klart til, at alle yder deres bedste til gavn for kunder, andelshavere og dermed FASTER Andelskasse.

Vi vil derfor 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.	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente- og gebyrindtægter	14.538	14.346	13.602	13.097	12.766
Kursreguleringer	704	-303	-1.103	1.188	560
Udgifter til personale og administration	12.606	11.792	10.715	11.441	10.397
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	762	452	-407	325	616
Årets resultat	1.350	1.143	1.664	1.629	1.196
*Basisindtjening	2.009	2.595	2.361	1.289	1.956
Egenkapital	55.062	53.712	52.175	50.512	48.882
Indlån inkl. pulje	263.769	248.387	216.009	196.310	200.594
Udlån	151.724	141.441	134.602	117.454	111.832
Balancesum	325.520	308.876	274.033	255.288	257.479

*Netto rente- og gebyrindtægter
+ andre driftsindtægter
- udgifter til personale og administration
- andre driftsudgifter

Ledelsesberetning 2017

Udviklingen fortsætter positivt i Faster Andelskasse i 2017

Året 2017 har for Faster Andelskasse været et spændende og udfordrende år, hvor vi ved en stor fælles indsats igen skabte vækst i både indlån og udlån til styrkelse af vores basisforretning.

Vi har startet en deltidsbemandet filial op i Lem og kom godt fra start i 2017.

Dermed er grundlaget tilstede for at fastholde vores selvstændighed med den baggrund, som andelstanken og fællesskabets styrke giver.

Resultatet viser også, at værdien af at klare sig selv og samtidig holde fast i andelstanken, er forenelig med at have en økonomisk solid, driftig og moderne drevet virksomhed med stor lokal opbakning.

Desværre lukkede en af vores samarbejdspartnere i 2017, Søby-Skader-Halling Sparekasse, ved fusion med Sparekassen Djursland. Dermed forsvandt en nær samarbejdspartner både i forhold til vores IT samarbejde (kaldet DMPD), men også en god kollega i forhold til ERFA grupper. Vi er dog glade for at fusionen var med en kollega i LOPI samarbejdet. Desværre bekræfter beslutningen, at de mange nye love og regelsæt, som bliver implementeret, ikke gavner de mindste pengeinstitutter. Der er desværre ikke fornødent fokus på dette forhold både i forhold til politikerne og Finanstilsynet, selvom der ofte udtales det modsatte. I forhold til andelstanken er der desværre kun ganske få selvstændige andelskasser tilbage.

I 2017 kunne vi med glæde konstatere, at vores erhvervskunder overordnet set blev sundere og at afregningspriser i flere produktionsgrene i landbruget blev forbedret.

Vores privatkunder havde det rigtig godt økonomisk i 2017.

Faster Andelskasses resultater er sket ved vedholdenhed, samt en meget kvalificeret og personlig kundebetjening.

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

Vi fastholdte i 2017 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 gennemskuelige kundeløsninger. Vores løsninger giver både kunden og os et godt overblik over

kundens økonomi. Vi sikrer at kunderne dermed også har kendskab til sin rådgiver og andelskassen - herunder holdninger og værdier.

Vi kender hovedparten af alle kunder godt og dermed deres økonomi og muligheder. Vi sætter os godt ind i kundernes situation for at kunne formidle den bedste rådgivning. Vi leverer altid en personlig service og tager den tid, som er nødvendig, for at give den bedste rådgivning til vores kunder.

Faster Andelskasse har konstant fokus på en tilstrækkelig kreditkvalitet, hvilket underbygges af, at der ikke er restancer overfor vores samarbejdende realkreditinstitutter, DLR og Totalkredit. Ligeledes har vores nedskrivninger de senere år ikke haft store udsving. Det er vores opfattelse at nedskrivningsprocenten er på et lavt niveau med baggrund i vores solide kunder.

Til yderligere underbygning af vores kunders solide kvalitet kan det oplyses, at vi ingen kunder har med nødvendige tiltag for at understøtte kriseengagement.

Vi har en stor eksponering mod landbrug, men vores portefølje er kendetegnet ved mindre produktionslandbrug og en del såkaldte hobbylandbrug, hvor indehaver reelt lever af sin lønindkomst. Vi har det seneste par år oplevet forbedrede tal i forhold til vores produktionslandbrug og at vores øvrige mindre landbrug, hvor indehaver er lønmodtagere, er yderst solide.

Faster Andelskasse giver ikke provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter.

Vi kunne i 2017 igen fastholde vores traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Vores rådgivning handler om gode kunderelationer – målet er et vedvarende partnerskab til fordel for begge parter.

Den økonomiske udvikling i 2017

I 2017 fik USA en ny præsident, Donald Trump, og på det makroøkonomiske plan var det spændende at se den tilgang, han ville udvise i forhold til omverdenen. Der var bestemt bekymringer i Europa i forhold til hans valgslogan "America First", men trods dette har Donald Trump vist interesse for at bevare samarbejdet med EU, om end det i 2017 har givet flere diskussioner med de europæiske ledere. Brexit, flygtningekrisen og økonomisk ustabilitet syntes faktisk at være kommet lidt på afstand. Økonomien i Danmark er klart forbedret.

Selvom Danmark og Europa i mindre grad er økonomisk udfordret, så er der desværre stadig udfordringer på flere fronter. Det drejer sig om flygtningekrisen, som fortsatte ind i 2017, terrorren

fra IS med selvmordsaktioner, de svage syd- og østeuropæiske økonomier, konflikten i Spanien omkring Cataloniens ønske om løsrivelse og den stærke amerikanske økonomi. De kinesiske og russiske økonomier stadig viste krisetegn.

Dermed er der fortsat gødning nok til en international krise, som vil præge både den nationale og internationale økonomi.

Vores landbrugssektor havde et samlet set forbedret år. Heldigvis har 2017 betydet bedre afregningspriser på både svin og mælk. I starten af 2018 falder afregningspriserne dog lidt tilbage igen, hvilket giver nogen bekymring for sektoren.

I 2017 har aktiemarkedene igen sat rekorder. Aktiemarkedet har historisk set været et sted, hvor man ofte har set de første tegn på en vending i økonomien. Renterne fortsætter på det meget lave niveau, og de lidt dystre økonomiske udsigter i Europa giver ikke forventninger om væsentlige rentestigninger i en årrække frem. I USA har den stærke økonomi dog påvirket til lidt stigende renter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2017 bød igen på spændende udfordringer for Faster Andelskasse. Vores kunders økonomi vil selvfølgelig afspejles ved os. Vi er udfordret i forhold til vores indlånsoverskud og forrentningen af dette. I et lavrentemarked er dette en udfordring – også når man har den forsigtige tilgang, som vi netop har, i forhold til investering af vores likviditet.

Der laves lokalt en stor indsats for at skabe både gode virksomheder og resultater til gavn for området. 2017 viste også klare tegn på, at det lykkes. Vores kunder medvirker positivt til udviklingen, og det giver håb for deres fremtid. I 2017 kom der igen flere mindre lokale virksomheder, som kunder i Faster Andelskasse, og deres ønske om at være en del af Faster Andelskasse var igen drevet af vores gode tilgang til lokale virksomheder.

Landmændene har, efter vores opfattelse, haft udfordringer nok i mange år. Heldigvis oplevede mælkeproducenterne bedre afregninger i 2017. Svineproducenterne har i længere tid haft urimelige lave afregningspriser, og dette mangler endnu at blive bedre, selvom priserne de seneste år er lidt forbedrede.

Flere lokale minkproducenter havde lave afregningspriser, hvilket giver alvorlige tider for erhvervet.

2018 syntes derfor at blive et udfordrende år for specielt de animalske producenter. Et mindre lyspunkt er de økologiske producenter, som oplever gode priser i forhold til den konventionelle drift,

idet deres produkter er lette at afsætte – også til udlandet.

Landbrugets forhold betyder en vis risiko både på branchebasis og i forhold til enkelt engagementer. Faster Andelskasse er bevidst om disse udfordringer og risici, og styrer virksomheden ud fra dette.

Faster Andelskasse låner penge ud til gode lokale projekter – både til private og erhverv. Faster Andelskasse går ikke på kompromis med en ansvarlig kreditpolitik – også selvom vi i starten af 2017 har åbnet en filial i Lem og selvfølgelig ønsker en god kundetilstrømning.

Faster Andelskasses privatkunder og erhvervs-kunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2017 med 7,3 % mod 5,1 % i 2016. Tilfredsstillende, selvom det var mindre i forhold til vores budget, men dog acceptabelt i en tid, hvor flere har faldende udlån, og hvor der skal kigges godt på kundeforholdene, inden der kan siges ja til et skift af pengeinstitut.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.350 t.kr. mod et overskud for 2016 på 1.143 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne og filialåbningen i Lem.

Udviklingen i nedskrivninger på udlån i 2017 er negativ, og dermed lidt højere i forhold til 2016. I 2017 betød det en nedskrivning på 762 t.kr., hvor 2016 havde en netto nedskrivning på 452 t.kr.

Vi havde i 2017 en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en forsigtig kreditpolitik og giver fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation, valuta-spekulation og gearede investeringer.

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

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er i 2017 faldet med 4,4 % til 8.971 t.kr. mod 9.384 t.kr. i 2016. Dette betragter vi ikke som holdbart, hvorfor der primo 2018 er taget skridt til forbedringer af dette.

Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 20,8 %. Stigningen kommer primært fra lånesagsgebyrer og øget indtjening fra DLR og Totalkredit i forbindelse med låneomlægninger og stigende garantistillelser blandt andet med baggrund i den gode kundetilgang.

Udgifter

Udgifter til direktionen inkl. pensioner udgør 1.081 t.kr. og dermed en stigning på 5,57 %.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget med 8,13 % til i alt 6.068 t.kr.

De samlede udgifter til personale og administration er steget med 6,9 % til 12.606 t.kr. mod 11.792 t.kr. i 2016. Forklaringen er en større stigning i vores IT-udgifter, åbningen af Lem afdelingen og ansættelse af yderligere en rådgiver. It-udgifterne steg alene med 20,6 %. Dette skyldes til dels vores positive kundetilvækst, men også de fortsatte offentlige krav og reguleringer på de administrative områder i pengeinstitutterne.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udviser netto en positiv kursregulering på 704 t.kr. fordelt med blandt andet et tab på 71 t.kr. på obligationer og en gevinst på 754 t.kr. på aktier, mens der var en gevinst på valuta på 120 t.kr. Faldet på obligationerne skyldes en lidt stigende rente, samt den økonomiske usikkerhed. Stigningen på aktier skyldes i overvejende grad en kursstigning på vores såkaldte sektoraktier.

I forbindelse med en omfordeling af vores indskud hos Bankernes EDB Central har der været en større negativ kursregulering.

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 761 t.kr. mod 452 t.kr. i 2016.

Med baggrund i den lidt forbedrede udvikling og forudsigelserne for landbrugssektoren valgte FASTER Andelskasse ultimo 2017, at nedsætte den tidligere forhøjede gruppevisse nedskrivning på branchen landbrug.

FASTER Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 2,3 % - svarende til 4.929 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 1.350 t.kr., hvor det i 2016 var på 1.143 t.kr.

Målet for 2017 var en basisindtjening i niveauet 1.400 t.kr. (basisindtjening = netto rente- og gebyrindtægter + andre driftsindtægter – udgifter til personale og administration – andre driftsudgifter). Vores basisindtjening er på 2.009 t.kr., og det er klart tilfredsstillende at budgettet overholdes positivt.

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

Resultatet er med baggrund i forventningerne meget tilfredsstillende.

Balancen

Stabiliteten i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter har, med baggrund i det tilfredsstillende resultat og stigning i omkostninger, samt en pæn stigning i indlån og udlån, hvilket betyder en stigning i balancen på 5,4 % til 325.520 t.kr. fra 308.876 t.kr. i 2016.

Udlån er, som tidligere skrevet, steget med 7,3 %, og indlån, ekskl. puljemidler er steget med 0,7 %, hvilket giver et stort indlånsoverskud.

Likviditet

FASTER Andelskasses likviditet (§152) er med en overdækning på 285,1 % absolut tilfredsstillende. FASTER Andelskasses LCR tal er pr. 31.12.2017 på 570,9 %.

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget udgør pr. 31.12.2017 44.232 t.kr. mod 44.561 t.kr. pr. 31.12.2016.

Efter konsolidering har FASTER Andelskasse en kapitalprocent på 23,5 % mod 24,1 % pr. 31.12.2016. Kapitalprocenten ligger på et meget 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 opgjorte kapitalbehov er pr. 31.12.2017 på 11,0 % mod 12,7 % pr. 31.12.2016. Det betyder, at kapitaloverdækningen ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

Revisionen har ikke revideret FASTER Andelskasses beregninger af kapitalbehov.

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:

<https://www.faster.dk/om-os/risikoreport-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 have fastsat et krav til de nedskrivningsegne 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 2018, og vi er bevidste om, at de kommende krav vil kræve en øget kapital.

Faster Andelskasse modtog i december 2017 Finanstilsynets udkast til dette og har januar 2018 modtaget den endelig afgørelse fra Finanstilsynet. Afgørelsen blev at kravet til de nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) er 11,8 procent af Faster Andelskasses samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Ultimo 2016 svarede det til 35 mio. kr.

Der vil ske en indfasning og kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

Det samlede NEP-krav i pct. af de risikovægtede eksponeringer (REA), når det kombinerede kapitalbufferkrav er fuldt indfaset 1. januar 2019, beregnes til 19,1 % af REA.

Dette fremkommer ved:

- Solvensbehovet pr. 31.12.2016: 12,7 %
- Det komb. kapitalbufferkrav af REA: 2,5 %
- NEP-tillæg af REA: 3,9 %

Efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning kan IFRS9, som beskrevet nedenfor, nævnes som betydningsfuld hændelse.

IFRS9

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er regnskabsstandard IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, trådt i kraft med virkning for 1. januar 2018. Regnskabsstandard IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS

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

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse træder i kraft samtidig med IFRS 9 dvs. for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

De ændrede regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Faster Andelskasses 2017-årsrapport.

Faster Andelskasse har besluttet ikke at anvende muligheden for overgangsordningen.

Faster Andelskasse forventer, at indfasningen af IFRS9 vil betyde en stigning på ca. 10 % i forhold akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender. Disse var pr. 31.12.2017 4.929 t.kr.

Det er derfor Faster Andelskasses forventning, at nedskrivninger/hensættelser på udlån, garanti-debitorer og tilgodehavender pr. 01.01.2018 vil være i niveauet 5.400 – 5.600.

Resultatforventninger og planer for 2018

Vi forventer at 2018 skal blive året, hvor medarbejderne i Lem igen arbejder hårdt på, at få afdelingen til at blive rentabel og forventer, at vi modtager en del kunder for at kunne opretholde afdelingen i Lem i 2019 og fremover.

Der er kommet lidt usikkerhed omkring landbrugssektorens udvikling jf. de seneste prognoser, og der kan derfor komme yderligere nedskrivninger. Vi kan i 2018 risikere at andre kundetyper vil få udfordringer, såfremt konjunkturerne eller konflikter i verden skifter til det dårligere igen.

Omkostningerne vil øges i 2018, selvom vi mener at kunne holde det på et acceptabelt niveau.

Faster Andelskasse forventer også i 2018 en skærpet konkurrencesituation efter de gode kunder. Der er en prisglidning, som vi er opmærksomme på. Dermed vil der stadig være pres på rentemarginalen, og vi har i skrivende stund meget lave og konkurrence-dygtige priser på produkter som billån, boliglån og andelsboliglån.

Vi forventer, med baggrund i prognoser fra vores datacentral BEC, stigning på IT-udgifter på op til 15 % i 2018 i forhold til udgiften i 2017.

Forventningerne for 2018 vil være et resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger på lån m.v. i niveauet op til 2.000 t.kr. mod 1.400 t.kr. i 2017. Det blandt andet med baggrund i

forventningen om, at indsatsen i Lem vil vise sig i 2018. Resultat før skat forventes at blive på 1.000 t.kr.

Vi tror ikke helt på samme aktivitet på boligområdet. Herudover kan uforudsete negative hændelser indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er nedskrivningerne med baggrund i en eventuel ny finanskriser i Europa og eventuelle dårlige afregningspriser i landbruget

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre at være uforandret i 2018 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Det er vigtigt, at give vores nuværende kunder en god oplevelse via behøvsafdækning og opfølgning. Igen vil der være udfordringer med at modstå presset på rentemarginalen, som vi forventer, vil stige lidt i 2018. Vi tilstræber at holde omkostningerne stabile i forhold til 2017 og accepterer alene stigninger jf. budgettet for 2018.

Vi vil leve op til ordene om at være et nærværende og solidt pengeinstitut, der sætter den enkelte kunde i centrum. Vi forventer igen i 2018 at være blandt de pengeinstitutter, der har den højeste kundetilfredshed.

Faster Andelskasses videnressourcer

Faster Andelskasses videnressourcer er fuldt ud intakt 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 forudsætninger, 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 19, anvender vi en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter til beregning af gruppevis nedskrivninger.

Modellen bliver fra 2018 erstattet af de nye regnskabsregler for nedskrivninger kaldet IFRS9.

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 bestyrelse- og direktionsmedlemmer i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 34.

Udbytte

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0 % i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i nødvendig styrkelse af egenkapitalen i forhold til indførelse af kapitalbevaringsbuffer og en eventuel indfasning af en konjunkturbevaringsbuffer i 2019, samt de kommende 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 Faster Andelskasse 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.

Faster Andelskasses samlede eksponeringer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var pr. 31.12.2017 281.340 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 Faster Andelskasses 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.

Markedsrisici

Grundlæggende er vores politik vedrørende markedsrisici, at der aldrig påtages risici, der kan få indflydelse på Faster Andelskasses 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. Opgørelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen. Direktion og bestyrelse modtager månedlig rapportering om risici.

Renterisiko

Faster Andelskasses 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. Faster Andelskasse foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 715 t.kr. i 2017 mod 1.004 t.kr. i 2016. Årsagen til den faldende renterisiko skal primært findes i en mindre obligationsportefølje.

Valutarisiko

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er Faster Andelskasses politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag dog maksimalt 2 % i kontantvaluta. Faster Andelskasses samlede valutaposition 31.12.2017 udgør 168 t.kr. svarende til 0,4 % af kapitalgrundlaget efter fradrag mod 0,3 % i 2016.

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. I 2018 vil Faster Andelskasse desuden blive medejer af Bankinvest A/S.

Herudover har vi en lille portefølje af børsnoterede aktier. I forhold til vores egenkapital er der tale om en beskedent 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 %. Faster Andelskasse har pr. 31.12.2017 en dækning på 285,1 %.

Den 1.10.2015 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. 1.01.2018, hvor dækningen skal være på 100 %. Faster Andelskasses LCR tal er pr. 31.12.2017 på 570,9 %.

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

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

Ejendomsrisiko

Det er Faster Andelskasses politik kun at eje de lokaler, hvorfra vi driver vores virksomhed og via en bestyrelsesbeslutning eventuelt købe ejendomme med strategisk betydning.

Det betyder, at Faster Andelskasses ejendomsportefølje udgør domicilejendommen og en naboejendom, der løbende vurderes med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores

ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vores 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. Vores 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 mv.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for 2017 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 2018 – 2023. Dog viser vores budgetberegninger og den løbende nedbringelse, at vi kan overholde lovkravene i forhold til et udskudt skatteaktiv.

Tilsynsdiamanten

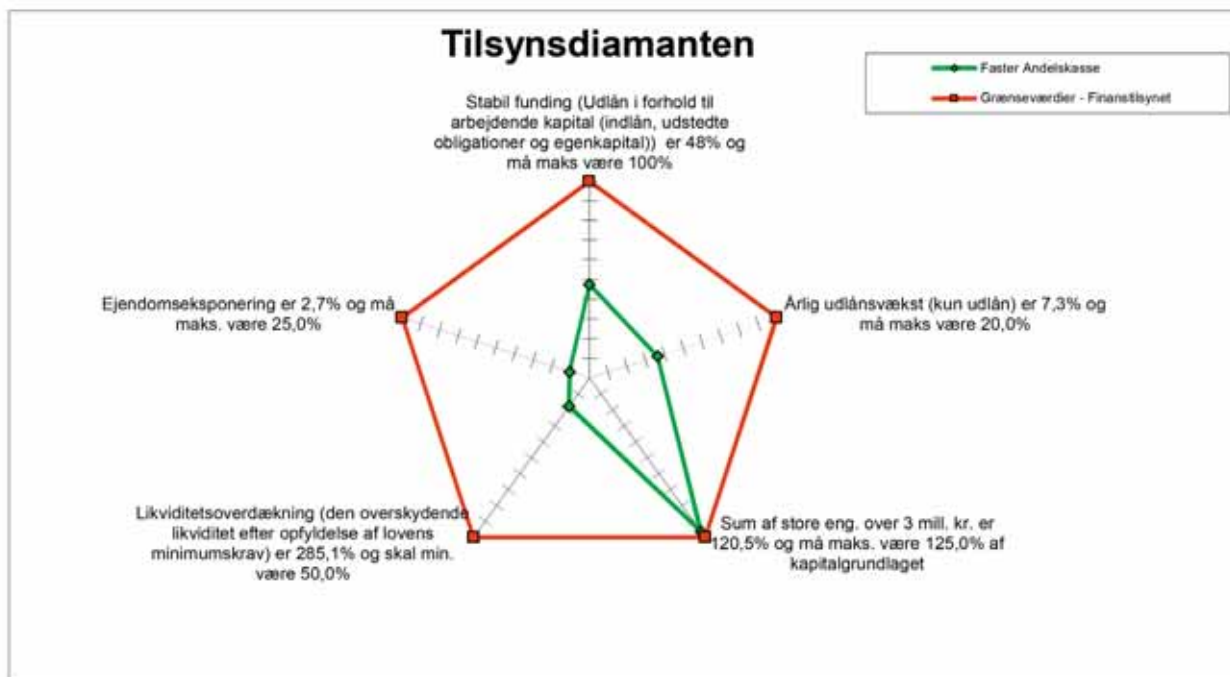
Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne skal ligge indenfor.

Tilsynsdiamanten er under løbende vurdering af Finanstilsynet. Det betyder, at pejlemærket ændres for store eksponeringer fra 1. januar 2018, så det fremover er summen af de 20 største eksponeringer over 3 mio. kr., som medregnes. Pejlemærket bliver 175 %.

De 20 største eksponeringer over 3 millioner ville pr. 31.12.2017 udgøre 167,5 %. Det betyder at Faster Andelskasse vil overholde det nye pejlemærke, men også at vi er tæt på pejlemærket. Dette er der fuld opmærksomhed på, og der er allerede nu lavet løsninger til imødegåelse af denne risiko for overskridelse.

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt, samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2017.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2017.



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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 5. marts 2018

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Bestyrelsen i Faster Andelskasse

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 2017 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

FASTER Andelskasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for FASTER Andelskasse den 30. marts 2004 og er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet opgaveperiode på 13 år frem til og med regnskabsåret 2017. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 28. marts 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p><i>Nedskrivninger på udlån</i></p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, som forventes at være på udlån pr. balancedagen på baggrund af indtrufne begivenheder.</p> <p>Vurdering af nedskrivningsbehov foretages på alle udlån ved ledelsens individuelle vurderinger samt ved gruppevis vurdering på alle udlån uden nedskrivninger. Hvis ledelsen ved vurderingen af et udlån konstaterer objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) ud fra indtrufne begivenheder (fx manglende betaling ved forfald), og det vurderes at have en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger fra kunden, foretages nedskrivning af udlånet. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, og hvor modelestimerne er tilpasset til kreditrisikoen for andelskassens egen udlånsportefølje.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån. Derudover foretages der komplekse og subjektive skøn ved fastlæggelse af størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Følgende områder er centrale ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Andelskassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registreringen af udlån med indikation for værdiforringelse (OIV). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. betalingsrækker, ejendomme og landbrug. • Ledelsesmæssige justeringer til gruppevise nedskrivninger som følge af tidsmæssige eller modelmæssige begrænsninger. <p>Der henvises til regnskabets note 22 om beskrivelse af andelskassens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelse af skøn og usikkerheder og skøn i note 23 for så vidt angår vurdering af sikkerheder.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de af andelskassen tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at udlån med OIV identificeres rettidigt, og at nedskrivninger beregnes i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.</p> <p>Vi vurderede og testede de af ledelsen anvendte principper ved måling af sikkerhedsværdier på bl.a. betalingsrækker, ejendomme og landbrug, der indgår i nedskrivningsberegninger på udlån med OIV.</p> <p>Med baggrund i den samlede eksponering mod kunder (både udlån og garantier) testede vi en stikprøve af andelskassens eksponeringer. Stikprøven var risikobaseret, og indeholdte således andelskassens største eksponeringer, eksponeringer med svaghedstegn og eksponeringer med OIV. Stikprøven indeholdte herudover tilfældigt udvalgte eksponeringer.</p> <p>For individuelt nedskrevne udlån testede vi, om der var sket rettidig identifikation og registrering af OIV. Vi vurderede også, om udlån uden OIV registrering havde tegn på OIV.</p> <p>På udlån registreret med OIV vurderede vi ligeledes andelskassens værdiansættelse af sikkerhederne, de øvrige fremtidige betalingsstrømme samt de foretagne fradrag til salgsomkostninger og usikkerhed, der indgår i nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimer.</p> <p>Vi gennemgik andelskassens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder tilpasning af modelestimerne til kreditrisikoen for andelskassens egen udlånsportefølje og ledelsens vurdering af effekten af tidlige hændelser. Vi udfordrede de ledelsesmæssige skøn ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>

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.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Herning, den 5. marts 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H. C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

Heidi Brander
statsautoriseret revisor
mne33253

Resultatopgørelse

Note		2017 Hele kr.	2016 1.000 kr.
1	Renteindtægter	9.237.766	9.768
2	Renteudgifter	266.921	384
	Netto renteindtægter	8.970.845	9.384
	Udbytte af aktier m.v.	0	377
3	Gebyrer og provisionsindtægter	6.023.737	4.989
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	456.513	405
	Netto rente- og gebyrindtægter	14.538.069	14.345
4	Kursreguleringer	703.570	-303
	Andre driftsindtægter	83.698	48
5	Udgifter til personale og administration	12.605.633	11.792
15,16	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	347.621	306
6	Andre driftsudgifter	7.434	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	761.751	452
	Resultat før skat	1.602.898	1.533
7	Skat	252.668	390
	Årets resultat	1.350.230	1.143

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.350.230	1.143
Anden totalindkomst efter skat	0	0
Årets totalindkomst	1.350.230	1.143

Foreslået resultatfordeling

Årets resultat til disposition	1.350.230	1.143
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres til / fra egenkapital	1.350.230	1.143
I alt anvendes	1.350.230	1.143

Balance pr. 31. december

Note		2017 Hele kr.	2016 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	42.745.978	35.505
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.917	374
10,11,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	151.724.401	141.441
12	Obligationer til dagsværdi	87.123.681	105.567
13	Aktier m.v.	18.165.382	14.362
14	Aktiver tilknyttet puljeordning	14.901.450	1.138
15	Grunde og bygninger i alt	2.679.563	2.707
	Investeringsejendomme	695.000	0
	Domicilejendomme	1.984.563	2.707
16	Øvrige materielle aktiver	575.261	570
19	Udskudte skatteaktiver	422.984	676
	Aktuel skatteaktiv	8.000	0
	Andre aktiver	6.579.459	5.992
	Periodeafgrænsningsposter	549.053	544
	Aktiver i alt	325.520.129	308.876
	Passiver		
	Gæld		
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.555	0
18	Indlån og anden gæld	248.868.209	247.248
	Indlån i puljeordninger	14.901.450	1.138
	Aktuel skatteforpligtelse	0	75
	Andre passiver	6.682.106	6.701
	Periodeafgrænsningsposter	44	2
	Gæld i alt	270.458.364	255.164
	Egenkapital		
	Andelskapital	2.736.000	2.736
	Akkumulerede værdiændringer:		
	Opskrivningshenlæggelser	388.510	388
	Overført overskud eller underskud	51.937.255	50.588
	Egenkapital i alt	55.061.765	53.712
	Heraf foreslået udbytte	0	0
	Passiver i alt	325.520.129	308.876
19	Eventualforpligtelser i alt		

Egenkapitalopgørelse

	2017			
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	2.736.000	388.510	50.194.452	53.318.962
Regulering af tidligere år (netto)			392.573	392.573
Årets tilgang	124.000			124.000
Årets afgang	124.000			124.000
Årets resultat			1.350.230	1.350.230
Egenkapital ultimo	2.736.000	388.510	51.937.255	55.061.765

	2016			
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	388	49.052	52.176
Regulering af tidligere år (netto)			393	393
Årets tilgang	91			91
Årets afgang	91			91
Årets resultat			1.143	1.143
Egenkapital ultimo	2.736	388	50.588	53.712

Kapitaldækningsopgørelse

	2017	2016
	Hele kr.	1.000 kr.
Egenkapital ultimo	55.061.765	53.712
Udskudte skatteaktiver	-422.984	-676
Fradrag kapitalandele	-10.406.769	-8.475
Kernekapital / Kapitalgrundlag	44.232.012	44.561
Samlet risikoeksponering	188.298.081	184.586
Kernekapitalprocent	23,5%	24,1%
Kapital procent	23,5%	24,1%

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faster Andelskasse er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed og den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kredit-institutter 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.

Metode for indregning af provisioner fra visse samarbejdspartnere er ændret i regnskabsåret. Tidligere er provisioner indregnet i resultatopgørelsen på modtagelsestidspunktet, men fra og med 2016 indregnes disse i den periode, som de vedrører. Baggrunden for ændringen er et stigende forretningsomfang, og at provisionen udbetales efter regnskabsårets afslutning. Ændringen foretages med virkning fra 01.01.2016, og dermed øges egenkapitalen med 393 t.kr. Sammenligningstal for 2016 er tilpasset den ændrede metode.

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 renteaftast. 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 erhvervs-kunder, hvor erhvervs-kunderne er opdelt efter branche.

Den gruppevis 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 makro-økonomiske variable via en lineær regressions-analyse. 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 gruppevis 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 "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". Den ejendom, hvorfra FASTER Andelskasse driver bankvirksomhed, er domicilejendom, medens øvrige ejendomme betragtes som investeringsejendomme.

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi. Løbende værdiændringer reguleres over resultatopgørelsen.

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 "Opskrivningshenlæggelser".

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	2017 Hele kr.	2016 1.000 kr.
1 <i>Renteindtægter</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	93.610	188
Udlån og andre tilgodehavender	8.455.916	8.622
Udlån (renter vedrørende den nedskrevne del af udlån)	-100.660	-142
Obligationer	788.900	1.100
Øvrige renteindtægter	0	0
I alt renteindtægter	9.237.766	9.768
2 <i>Renteudgifter</i>		
Kreditinstitutter og centralbanker	7.567	20
Indlån og anden gæld	258.476	363
Øvrige renteudgifter	878	1
I alt renteudgifter	266.921	384
3 <i>Gebyrer og provisionsindtægter</i>		
Værdipapirhandel, depot og pulje	231.952	128
Betalingsformidling	699.955	788
Lånesagsgebyrer	331.340	293
Garantiprovision	247.795	225
Øvrige gebyrer og provisioner	4.512.695	3.555
I alt gebyrer og provisionsindtægter	6.023.737	4.989
4 <i>Kursreguleringer</i>		
Obligationer	-71.236	-532
Aktier m.v.	753.966	157
Valuta	120.479	72
Aktiver tilknyttet puljeordninger	695.542	26
Indlån i puljeordninger	-695.542	-26
Investeringsejendom	-99.639	0
I alt kursreguleringer	703.570	-303

Note	2017	2016
	Hele kr.	1.000 kr.
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)	1.080.685	1.024
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende.		
Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.		
I alt vederlag direktionen	1.080.685	1.024
* Direktionen har firmabil.		
Beskatningsværdi af fri bil	103.000	107
<i>Bestyrelse</i>		
Svend Vestergaard, formand	70.223	62
Poul Fomsgaard Jensen, næstformand	36.315	31
Karl Ejler Andersen	37.706	29
Per Hindhede	36.732	31
Henrik Engell Petersen	38.967	31
Steen Dammark Nielsen - indtrådt 29.03.2016	35.966	25
Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
I alt vederlag bestyrelsen	255.909	209
<i>I alt direktion og bestyrelse</i>	1.336.594	1.233
<i>Personaleudgifter</i>		
Lønninger	4.672.837	4.311
Pensioner	499.439	474
Udgifter til social sikring og afgifter	896.047	827
I alt	6.068.323	5.612
IT-udgifter	2.864.162	2.374
Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	108.081	200
Porto, telefon m.v.	77.467	94
Øvrige administrationsudgifter	2.151.006	2.279
I alt øvrige administrationsudgifter	5.200.716	4.947
<i>I alt udgifter til personale og administration</i>	12.605.633	11.792
Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
<i>Antal beskæftigede</i>		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	10,5	9,9
I alt	10,5	9,9

Note	2017	2016
	Hele kr.	1.000 kr.
5 <i>Revisionshonorar</i>		
fortsat Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	150.250	150
Øvrige erklæringer med sikkerheder	24.750	25
Honorar for skatterådgivning	0	15
Honorar for andre ydelser	20.000	0
I alt	195.000	190
<i>Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og diverse anden rådgivning.</i>		
6 <i>Andre driftsudgifter</i>		
Bidrag Garantiformuen/Afviklingsformuen	7.434	7
I alt andre driftsudgifter	7.434	7
7 <i>Skat</i>		
Beregnet skat af årets indkomst	0	83
Regulering af årets udskudte skat	252.668	307
Skat i alt	252.668	390
<i>Effektiv skatteprocent</i>		
Gældende skattesats	22,0%	22,0%
Permanente afvigelser	-6,2%	3,4%
Effektiv skatteprocent i alt	15,8%	25,4%
8 <i>Direktion og bestyrelse</i>		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer		

	2017	2016	2017	2016
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Lån m.v.
			Sikkerheds- stillelse	Sikkerheds- stillelse
			Hele kr.	Hele kr.
			1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	2,95	4,75	694.000	594.000
Bestyrelse	3,95 - 7,25	3,95 - 9,00	3.903.277	3.049.367
			708	432
			4.024	3.168

Note

8 *Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret*

fortsat 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.

	2017	2016
	Hele kr.	1.000 kr.
9 <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	44.917	374
<i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	44.917	374
der fordeles med følgende restløbetid:		
Anfordring	44.917	374
<i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	44.917	374
10 <i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	4.850.665	1.562
Til og med 3 måneder	7.221.459	5.750
Over 3 måneder og til og med 1 år	22.463.794	21.850
Over 1 år og til og med 5 år	63.826.440	57.836
Over 5 år	53.362.043	54.443
<i>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>	151.724.401	141.441
11 <i>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender m.v.</i>		
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:		
Nedskrivninger primo	2.634.582	2.182
Nedskrivninger i årets løb	2.611.498	482
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.282.216	-29
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo</i>	3.963.864	2.635
Gruppevise nedskrivninger på udlån:		
Nedskrivninger primo	1.432.405	1.321
Nedskrivninger i årets løb	12.096	132
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-478.967	-21
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo</i>	965.534	1.432
<i>I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo</i>	4.929.398	4.067

Note		2017	2016
		Hele kr.	1.000 kr.
11	Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul		
fortsat			
	Individuelt nedskrevne udlån		
	Saldo for udlån og tilgodehavendender før nedskrivninger	7.047.702	5.002
	Individuelle nedskrivninger	-3.963.864	-2.635
	Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger	3.083.838	2.367
	Gruppevist nedskrevne udlån:		
	Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	149.606.097	140.505
	Gruppevisse nedskrivninger	-965.534	-1.432
	Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger	148.640.563	139.073
	Udlån med standset renteberegning udgør ultimo	137.657	259
	Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.623.594	614
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.761.183	-50
	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	30
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-100.660	-142
	I alt nedskrivninger ultimo	761.751	452
	Ultimo 2017 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.		
12	<i>Obligationer til dagsværdi</i>		
	Realkreditobligationer	84.401.865	102.824
	Statsobligationer	2.721.816	2.743
	I alt obligationer til dagsværdi	87.123.681	105.567
	I øvrigt henvises til note 20 vedrørende pantsatte obligationer.		
13	<i>Aktier m.v.</i>		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	322.772	742
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	17.840.110	13.618
	Øvrige kapitalandele	2.500	2
	Aktier m.v. i alt	18.165.382	14.362
14	<i>Puljeaktiver</i>		
	Kontantindestående	71.894	0
	Aktier	14.829.556	1.138
	Puljeaktiver i alt	14.901.450	1.138

Note		2017	2016
		Hele kr.	1.000 kr.
15	<i>Ejendomme</i>		
	<i>Investeringsejendomme:</i>		
	Dagsværdi primo	0	0
	Overførsel i årets løb	794.639	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	-99.639	0
	Dagsværdi ultimo	695.000	0
	<i>Domicilejendomme:</i>		
	Omvurderet værdi primo	2.707.050	2.081
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	128.179	674
	Overførsel i årets løb	-794.639	0
	Årets afskrivninger	-56.027	-48
	Omvurderet værdi ultimo	1.984.563	2.707
	Ved måling af ejendommens værdi har der været involveret eksterne eksperter.		
	Der er ved målingen anvendt et forrentningskrav på 8,5 %.		
16	<i>Øvrige materielle aktiver</i>		
	Kostpris primo	1.796.811	1.860
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	296.970	0
	Afgang i årets løb	259.479	63
	Kostpris ultimo	1.834.302	1.797
	Ned- og afskrivninger primo	1.226.926	1.032
	Årets afskrivninger	291.594	258
	Årets tilbageførsler af tidl.års afskrivninger på aktiver udgået af driften	259.479	63
	Ned- og afskrivninger ultimo	1.259.041	1.227
	I alt øvrige materielle aktiver ultimo	575.261	570
17	<i>Gæld til kreditinstitutter fordelt på restløbetid</i>		
	Anfordring	6.555	0
	I alt gæld til kreditinstitutter	6.555	0

Note	2017	2016
	Hele kr.	1.000 kr.
18 <i>Indlån og anden gæld</i>		
Anfordring	175.946.357	165.698
Med opsigelsesvarsel	53.660.786	57.838
Særlige indlånsformer *	19.261.066	23.712
<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	248.868.209	247.248
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring *	167.464.746	169.535
Til og med 3 måneder	1.076.505	769
Over 3 måneder og til og med 1 år	34.799.209	38.418
Over 1 år og til og med 5 år	23.196.499	23.498
Over 5 år	22.331.250	15.028
<i>I alt indlån</i>	248.868.209	247.248
* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
19 <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	-10.375	3
Aktier m.v.	164.518	165
Skattemæssigt underskud	-349.943	-636
Udlån og øvrige aktiver	-227.184	-208
<i>I alt udskudt skat</i>	-422.984	-676
Opført under "Udskudte Skatteaktiver"	422.984	676
20 <i>Eventualforpligtelser</i>		
<i>Garantier</i>		
Finansgarantier	31.528.962	32.144
Tabsgarantier for realkreditlån	18.622.000	12.297
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	18
Øvrige eventualforpligtelser	9.279.254	6.507
<i>I alt</i>	59.430.216	50.966

Note		2017	2016
		Hele kr.	1.000 kr.
20	<i>Andre forpligtende aftaler</i>		
fortsat	Udnyttede kredittilsagn	65.255.654	60.896
	Faster Andelskasse kan opsige 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	5.692.616	5.745
	I alt	5.692.616	5.745

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 udtrædelsesgodtgørelse.

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 0,033765 %.

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		2017	2016
		Hele kr.	1.000 kr.
21	<i>Markedsrisici</i>		
	Valutakursrisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	175.134	126
	Valutakursindikator 1	175.134	126
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,4%	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	715.000	1.004
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,6%	2,3%

Note		2017	2016
		Hele kr.	1.000 kr.
22	<i>Kreditrisici</i>		
	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>		
	Offentlige myndigheder	0,3%	0,4%
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	24,5%	22,8%
	Industri og råstofindvinding	2,2%	2,1%
	Energiforsyning	0,0%	0,1%
	Bygge og anlæg	2,5%	1,6%
	Handel	7,5%	7,3%
	Transport, hoteller og restauranter	1,7%	1,2%
	Information og kommunikation	0,3%	0,3%
	Finansiering og forsikring	2,6%	2,8%
	Fast ejendom	2,7%	1,9%
	Øvrige erhverv	5,1%	4,3%
	I alt erhverv	49,1%	44,4%
	Private	50,6%	55,2%
	<i>I alt udlån og garantidebitorer</i>	100,0%	100,0%

23 *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.

Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i Faster Andelskasses primære markedsområde. Vi tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i vort lokalområde.

Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en vis risikospredning, om end vi har en mindre overvægt af sunde landbrugsrelaterede eksponeringer. Den fornuftige spredning af eksponeringerne skal sikre, at vi ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller eksponeringer.

Note

23 Der tilstræbes en fornuftig fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder.

Den nuværende fordeling er 50,6 % til privatkunder og 49,4 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 24,5 % af udlånsmassen. FASTER Andelskasse har ingen eksponeringer, der udgør mere end 25 % af kapitalgrundlaget.

Bestyrelsen og revision gennemgår hvert år minimum to tredjedele af alle eksponeringer for at sikre, at der laves en tilfredsstillende kreditkvalitet.

Kommentarer til branchefordeling og kreditrisiko

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

Privatkunder udgør i alt 50,6 % af FASTER Andelskasses samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i andelskassens primærområde, selvom vi i disse år oplever en interesse 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 2017 eller tidligere år har væsentlige restancer, hverken på lån i FASTER Andelskasse eller ved realkreditinstitutter, hvilket bekræfter kundernes "sundhedstilstand".

FASTER Andelskasse har en kreditklassificering af alle kunder for at kunne følge vandringer mellem klassifikationerne ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel.

Udlån til landbrugskunder udgør i alt 24,5 %, 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, kautioner, 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

23 *Store eksponeringer*

fotsat 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 120,5 % 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 fire 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.

5 års nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
Nøgletal i 1.000 kr.					
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	23,5%	24,1%	23,4%	24,0%	25,8%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	23,5%	24,1%	23,4%	24,0%	25,8%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	2,9%	2,9%	2,7%	3,8%	3,6%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	2,5%	2,2%	3,2%	3,3%	2,5%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,12	kr. 1,12	kr. 1,12	kr. 1,15	kr. 1,15
<i>Indtægter incl. kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Afkastningsgrad	0,4%	0,4%	0,6%	0,6%	0,5%
<i>Resultat divideret med aktiver i alt</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	1,6%	2,3%	1,3%	0,9%	3,5%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	0,4%	0,3%	0,3%	4,0%	3,9%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Likviditetsrisiko:					
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	570,9%	862,1%	639,5%	0	0
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	285,1%	355,8%	299,7%	343,3%	402,1%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	59,4%	58,6%	63,9%	61,8%	59,4%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					

5 års nøgletal:	2017	2016	2015	2014	2013
fortsat					
Kreditrisiko:					
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,6	2,6	2,3	2,3
<i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i>					
Årets udlånsvækst	7,3%	5,1%	14,6%	5,0%	0,3%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
Summen af store eksponeringer	120,5%	88,2%	86,7%	84,2%	73,2%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,3%	2,1%	1,9%	2,5%	5,5%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Årets nedskrivningsprocent	0,4%	0,2%	-0,2%	0,4%	0,7%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,1%	0,1%	0,3%	0,3%	1,8%
<i>Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivning i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Udlån, garantier og nedskrivninger	216.083	196.474	181.328	149.224	136.564
Vægtede poster i alt	188.298	184.586	185.799	177.361	164.557
Kernekapital efter fradrag	44.232	44.561	43.450	42.598	42.512
Kapitalgrundlag	44.232	44.561	43.450	42.598	42.512
Egenkapital	55.062	53.712	52.175	50.512	48.882
10 % kravet jf. § 152 i FiL	32.989	30.481	26.508	23.276	22.609

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 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

Valgt den 28. marts 2017

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

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

• First Class Mink Consulting IVS

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 onsdag den 21. marts 2018** 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.
5. Valg af repræsentantskab.

På valg er: Produktudvikler Per Hindhede, Astrup
Tømrermester Karl Ejler Andersen, Skjern
Gårdejer Holger Jansen, Astrup
Selvstænding Bent Kjær, FASTER
Manager Jan Vestergaard, Sædding
Økonomi- og IT-chef Merete Bilberg, Astrup

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.

I år skal vi høre et foredrag – Vandvid eller viljestyrke – ved Ole Mose Nielsen. Kan man gøre sine vildeste drømme til virkelighed? Ja, hvis man vil, tør, satser og går benhårdt efter det. Det gjorde Ole. Det var ikke nemt, langt fra gratis og slet ikke klaret på et par timer. Men det var det hele værd. I 2013 havde han på blot tre måneder og uden pause et vildt projekt: svømmede fra Europa til Afrika, løb 7 maratons på 7 kontinenter på 7 dage, cyklede 1.260 km omkring verdens højest beliggende sø, Titicaca og besteg Mount Everest.

Andelshaverne skal senest fredag den 16. marts 2018 bestille adgangskort enten i FASTER Andelskasse eller ved at sende en mail til 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
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.