



FASTER

Dit selvstændige pengeinstitut

ÅRSRAPPORT 2018

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
Noteoversigt	side	19
5 års nøgletal	side	36
Medarbejdere	side	38
Repræsentantskab og revision	side	38
Indkaldelse til generalforsamling	side	39

Kære andelshavere og kunder i FASTER Andelskasse

2018 blev et fornuftigt år, hvor vi for 7. år i træk kunne præstere et solidt og tilfredsstillende resultat. Men med baggrund i den skærpede (lokale) konkurrence nåede vi desværre ikke den budgetterede udlånsstigning, hvilket er mindre tilfredsstillende. Det vil vi i 2019 forsøge at ændre ved nye tiltag med bl.a. et mere tidssvarende rentesystem.

Driftsresultatet for 2018 blev efter skat på 2.083 t.kr. Det betyder, at vi fortsat er meget solide, og at vores kapitalprocent pr. 31.12.2018 udgjorde hele 21,5 %. Dermed står vi fremover godt i forhold til blandt andet gældende NEP krav.

Der har igen i 2018 været gode stigninger i indlånet og god interesse for vores puljeprodukter.

Vi åbnede i 2017 en lille deltidsbemandet filial i Lem, og det glæder os at være blevet modtaget positivt. Det er dejligt når lokale familier vælger at være kunder hos os. Vi vil arbejde positivt for at få flere nye kunder i 2019, så der efterhånden kan komme en fornuftig drift af filialen.

Regnskabsåret 2018 forløb godt på trods af mindre udlånsvækst end forventet. Vi kan igen som lokal andelskasse glæde os over en stor interesse fra nye kundeemner. Det giver os positiv vækst, selv om der er hårde konkurrencevilkår. Vi er yderst bevidste om ikke at gå på kompromis med vores principper for kreditvurdering og solide forretningskoncept.

Også i 2018 fortsatte arbejdet med at have lokal forståelse og nærvær – både overfor kunder og foreninger. Derfor fastholdte vi vores gode og lave priser på lån og kreditter og støtter op om de lokale foreninger. På indlånsiden oplever vi god interesse og en fin fremgang for vores puljeprodukter på pensionsordninger. Pr. 31.12.2018 har vores kunder et indestående i puljer på 19,3 mio. kr.

Selvom 2018 var et dårligt aktie år for de fleste, så vil puljeproduktet uden tvivl komme vores kunder til gode, når vi har muligheden for langsigtet optimering af pensionsafkastet. Det giver en forbedret og god rådgivningsmulighed for øget 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. Det medvirker helt klart til, at alle altid yder deres bedste til gavn for kunder og 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.


Poul Fomsgård Jensen
Formand


Jan Kirkensgaard
Direktør

5 års hovedtal:

Hovedtal i 1.000 kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og gebyrindtægter	15.261	14.538	14.346	13.602	13.097
Kursreguleringer	660	704	-303	-1.103	1.188
Udgifter til personale og administration	13.323	12.606	11.792	10.715	11.441
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	267	762	452	-407	325
Årets resultat	2.083	1.350	1.143	1.664	1.629
*Basisindtjening	2.071	2.009	2.595	2.361	1.289
Egenkapital	56.659	55.062	53.712	52.175	50.512
Indlån inkl. pulje	296.032	263.769	248.387	216.009	196.310
Udlån	152.029	151.724	141.441	134.602	117.454
Balancesum	363.422	325.520	308.876	274.033	255.288

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

Ledelsesberetning 2018

Udviklingen fortsætter positivt i Faster Andelskasse i 2018

Året 2018 har for Faster Andelskasse været et spændende og udfordrende år, hvor vi ved en stor fælles indsats igen skabte vækst i indlån, men desværre ikke fik den ønskede stigning i udlånet.

Vi glæder os over, at vi igen fik flere kunder i Lem – selv om det går langsommere med tilgangen til den nye filial, end vi havde håbet. Vi fortsætter arbejdet for en positiv udvikling.

Vores samlede konklusion på året er, at grundlaget fortsat er til stede for at fastholde vores selvstændighed med den baggrund, som andelstanken og fællesskabets styrke giver.

Det er fortsat tydeligt 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.

I 2018 kunne vi med glæde konstatere, at flere af vores erhvervs-kunder overordnet er sunde, og det på trods af at afregningspriser og tørken i flere produktionsgrene i landbruget selvfølgelig har påvirket negativt.

Vores privatkunder har en rigtig god økonomi i 2018, hvilket vi er meget positive overfor.

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

Igen i 2018 benyttede vi 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 investerings-, pensions- og forsikringsprodukter. Det gør os til et fuldservice pengeinstitut.

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 kunderne rigtigt godt og dermed deres økonomi og muligheder. Det giver os et godt grundlag for at sætte os ind i kundernes situation og dermed formidle den bedste rådgivning. Vi leverer altid personlig service og tager den tid, som er nødvendig, for at servicere vores kunder bedst muligt.

Faster Andelskasse har konstant fokus på en til-

strækkelig kreditkvalitet, hvilket underbygges af, at ingen kunder har 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, med baggrund i vores solide kunder, er på et passende niveau.

Vi har forholdsvis stor eksponering mod landbrugssektoren, 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 set acceptable 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.

I 2018 kunne Faster Andelskasse igen fastholde sine traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Vores rådgivning handler om gode og ordentlige relationer samt gensidig tillid.

Den økonomiske udvikling i 2018

USA fik i 2018 fremgang og præsident Donald Trump, satte en tydelig dagsorden i USA. På det makroøkonomiske plan udviste han protektionisme i forhold til resten verden. Brexit kom tættere på og vil ske 29. marts 2019. Den økonomiske ustabilitet synes faktisk at være kommet lidt på afstand, selv om blandt andet Italien og Frankrig oplevede protestbevægelser og uro som følge af fortsat økonomisk afmatning i nationaløkonomien.

Der er fortsat mulighed for en international krise, som i dette tilfælde vil præge både den nationale og internationale økonomi.

Vores landbrugssektor havde samlet set et acceptabelt år, når man tager forringede afregningspriser på både svin og mælk med i betragtning. Minkpriserne faldt yderligere, og der er en konkret krise i branchen. 2019 giver derfor nogen bekymring for hele sektoren og Faster Andelskasse vil følge udviklingen nøje.

I 2018 har aktiemarkederne igen sat rekorder, men desværre ikke med stigninger. Aktiemarkedet har historisk set været et sted, hvor man ofte har set de første tegn på en vending i økonomien, men det er dog vurderinger, at faldene skyldes korrektioner med baggrund i de store stigninger i årene forinden. 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 stigende renter i 2018.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vores kunders økonomi vil selvfølgelig afspejles ved os, og året 2018 bød igen på spændende udfordringer for Faster Andelskasse. Vores indlånsoverskud og forrentningen af dette i et lavrentemarked, er en udfordring, når man har den forsigtige tilgang, som vi har, i forhold til investering af vores likviditet.

Vores erhvervskunder medvirker positivt til udviklingen lokalt – uanset om det er landbrugskunder eller andre erhverv – og det giver håb for deres fremtid. I 2018 skiftede flere mindre lokale virksomheder pengeinstitut og blev kunder i Faster Andelskasse. Deres skifte var drevet af ønsket om at være en del af Faster Andelskasse, en lokal stærk Andelskasse, hvor der er fokus på nærhed, tilgængelighed, indsigt og reelt samarbejde.

Landmændene har haft udfordringer i mange år, og desværre oplevede såvel mælkeproducenter som svineproducenter at 2018 samlet set blev et dårligt år. Udover dårlige afregninger blev året præget af tørken hen over sommeren.

Minkproducenter har fortsat lave afregningspriser, hvilket giver alvorlige tider for erhvervet.

2019 synes derfor at blive et nyt udfordrende år for specielt de animalske producenter. Tidligere år har haft lyspunkter for de økologiske producenter, som har oplevet gode priser i forhold til den konventionelle drift, idet deres produkter er lettere at afsætte – også til udlandet, men sommerens tørke ramte også dem på afgrøder og afregningspriserne.

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 åbnede en filial i Lem.

Faster Andelskasses privatkunder og erhvervs-kunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2018 med 0,2 % mod 7,3 % i 2017. Utilfredsstillende, fordi det er mindre end budgetteret, men måske forståeligt i en tid, hvor flere lokale pengeinstitutter har stigende udlån, og hvor der skal kigges godt på kundeforhold, inden der kan siges ja til skift af pengeinstitut. Ligeledes oplever vi, at konkurrencen betyder faldende renter på udlån.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 2.083 t.kr. mod et overskud i 2017 på 1.350 t.kr. Resultatet

anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne og konkurrencen.

Udviklingen i nedskrivninger på udlån i 2018 er 267 t.kr., hvilket er lidt mindre end netto nedskrivningen i 2017 på 762 t.kr.

Vi har i 2018 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 2018 steget med 5,0 % til 9.422 t.kr. mod 8.971 t.kr. i 2017. Dette betragter vi som et tilfredsstillende niveau og en positiv udvikling.

Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 2,0 %. 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 1.121 t.kr. og dermed en stigning på 3,7 %.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget med 2,2 % til i alt 6.199 t.kr.

De samlede udgifter til personale og administration er steget med 5,7 % til 13.323 t.kr. mod 12.606 t.kr. i 2017. Forklaringen er en større stigning i vores IT-udgifter. IT-udgifterne steg alene med 17,7 %. 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 660 t.kr. fordelt med blandt andet et tab på 590 t.kr. på obligationer og en gevinst på 1.114 t.kr. på aktier, mens der var en gevinst på valuta på 136 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.

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 267 t.kr. mod 762 t.kr. i 2017.

Med baggrund i den forværrede økonomi og knap så gode forudsigelserne for landbrugssektoren valgte FASTER Andelskasse ultimo 2018, at lave et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger i forhold til vores landbrugskunder.

FASTER Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 2,7 % – svarende til 5.977 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 2.083 t.kr., hvor det i 2017 var på 1.350 t.kr.

Målet for 2018 var en basisindtjening i niveauet 2.000 t.kr. (basisindtjening = netto rente- og gebyrindtægter + andre driftsindtægter – udgifter til personale og administration – andre driftsudgifter). Vores basisindtjening er på 2.071 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 er fortsat til stede. Dette med baggrund i det tilfredsstillende resultat og stigning i omkostninger og en pæn stigning i indlån og udlån. Dette giver en stigning i balancen på 11,6 % til 363.422 t.kr. fra 325.520 t.kr. i 2017.

Udlån er, som tidligere skrevet, steget med 0,2 %, og indlån, ekskl. puljemidler er steget med 11,2 %, hvilket giver et stort indlånsoverskud.

Likviditet

FASTER Andelskasses LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 31.12.2018 på 692,1, hvor procenten pr. 31.12.2017 var 570,9.

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget udgør pr. 31.12.2018 44.888 t.kr. mod 44.232 t.kr. pr. 31.12.2017.

Efter konsolidering har FASTER Andelskasse pr. 31.12.2018 en kapitalprocent på 21,5 % mod 23,5 % pr. 31.12.2017. 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 solvensbehov er pr. 31.12.2018 på 11,1 % mod 11,0 % pr. 31.12.2017. Det betyder, at kapitaloverdækningen før kombineret bufferkrav på 10,4 % ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

Den kontracykliske buffer indføres to gange i 2019 med 0,5 %, således at den ved udgangen af 2019 forventes at være på 1 %.

Kapitalbufferen er på 2,5 % i 2019.

Dermed bliver det kombinerede kapitalbufferkrav på 3,5 % for 2019.

Revisionen har ikke revideret FASTER Andelskasses beregninger af solvensbehovet.

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, og de kan findes her:

<https://www.faster.dk/om-os/risikorapport-inkl-tilstraekkelig-solvensbehov>.

NEP

I forbindelse med at Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet udarbejder planer i henhold til lov om Finansiell virksomhed for afvikling af nødlidende pengeinstitutter, har alle pengeinstitutter fået fastsat et krav til de nedskrivningsegnede 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.

NEP-tillæg på 3,5 – 6 procent

Niveauet for NEP-tillægget, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, vil for ikke-SIFI'er med en balance under 3 mia. euro ligge i intervallet 3,5 – 6 % af de risikovægtede eksponeringer med et gennemsnit på 4,7 %. NEP-kravet for mindre og mellemstore institutter bliver større end de eksisterende kapitalkrav, men lavere end for systemisk vigtige institutter (SIFI'er).

Faster Andelskasse er bekendt med, at dette sætter yderligere krav til styrken af andelskassens kapitalforhold. Derfor er vi opmærksomme på, at drøftelser omkring kapitalen er et vigtigt emne også i 2019, og vi er bevidste om, at de kommende krav kræver en øget kapital.

Der vil ske en indfasning over 5 år fra 2019 og kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

Faster Andelskasse har fået et NEP-tillæg på 4,4 % beregnet på 2017 tal. I 2019 indfases 0,4 % af dette tillæg.

Resultatforventninger og planer for 2019

Faster Andelskasse fylder 100 år i 2019 og resultatet vil blive påvirket af de arrangementer, som vi forventer at afholde for kunder og andelshavere. 2019 bliver året, hvor vi i Lem igen arbejder hårdt på at få afdelingen til at blive rentabel. Vores håb og forventning er, at vi modtager en del kunder for at kunne opretholde afdelingen i Lem i 2019 og fremover.

Der er usikkerhed omkring landbrugssektorens udvikling jævnfør de seneste prognoser, og der kan derfor komme yderligere nedskrivninger. Vi kan i 2019 risikere, at andre kundetyper vil få udfordringer, såfremt konjunkturerne eller konflikter i verden skifter til det dårligere igen.

Omkostningerne vil øges i 2019, men vi mener at kunne holde det på et acceptabelt niveau.

Faster Andelskasse forventer også i 2019 en skærpet konkurrencesituation efter de gode kunder. Der er en priskonkurrence, som vi er opmærksomme på. Dermed vil der stadig være pres på rentemarginalen. Vi har i skrivende stund meget lave og konkurrencedygtige 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 2019 i forhold til udgiften i 2018.

Forventningerne for 2019 vil være et resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger på lån m.v. og skat i niveauet op til 1.200 t.kr. Det blandt andet med baggrund i forventningen om afholdelse af flere 100 års arrangementer,

ansættelse af en ekstra medarbejder i administrationsområdet, samt en vikar og Finanselev i 2019. Resultatet vil blive påvirket af selvrisikoen på vores forsikringer efter bankrøveriet den 3. januar 2019, samt omkostninger til de sikkerhedsmæssige tiltag, der efterfølgende var nødvendige i forhold til kunder og medarbejdere. Resultat før skat forventes at blive på 500 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 finanskrise i Europa og eventuelle dårlige afregningspriser i landbruget.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre at være uforandret i 2019 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til Faster Andelskasses størrelse.

Det er vigtigt, 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 stige lidt i 2019. Vi tilstræber at holde omkostningerne stabile i forhold til 2018 og accepterer alene stigninger jævnfør budgettet for 2019.

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 2019 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 yderst 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 20, anvender vi

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 bestyrelses- og direktionsmedlemmer i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 38.

Udbytte

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0 % i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i fortsat nødvendig styrkelse af kapitalgrundlaget i forhold til gældende og 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 andels-tanken. Ledelsen er konstant opmærksom på udviklingen i erhvervet.

FASTER Andelskasses samlede eksponeringer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var pr. 31.12.2018 285.043 t.kr.

Den daglige styring af kreditrisikoen varetages af kunderådgiverne i samarbejde med direktionen.

Såfremt et engagement bringes op over kunde-rådgiverens 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.

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 gældsfaktor, 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. Op-gørelse 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 1.851 t.kr. i 2018 mod 715 t.kr. i 2017. Årsagen til den stigende renterisiko skal primært findes i en større obligationsportefølje.

Renterisikoen rapporteres hver måned til bestyrel-

sen, som har fastsat retningslinjer for investeringer.

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 31.12.2018 udgør 346 t.kr. svarende til 0,8 % af kapitalgrundlaget efter fradrag mod 0,4 % i 2017.

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 og BankInvest A/S.

Herudover har vi en lille portefølje af børsnoterede aktier. I forhold til vores egenkapital er der tale om en beskedent beholdning. Det er 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 enkeltaktier.

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

LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio) viser, hvorledes pengeinstituttet er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

LCR skal jævnfør gældende regler skal være på 100 % og Faster Andelskasses LCR er pr. 31.12.2018 på 692,1 %.

Faster Andelskasse har ikke større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud. Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapportering.

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 beskedent 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 2018 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 2019 – 2024. Dog viser vores budgetberegninger og den løbende nedbringelse, at vi kan overholde lovkravene i forhold til et udskudt skatteaktiv.
- IFRS9 vil også i 2019 betyde en vis usikkerhed for Faster Andelskasse, idet nedskrivningsmodellerne er nye og det derfor give udsving i nedskrivningsbehovet.

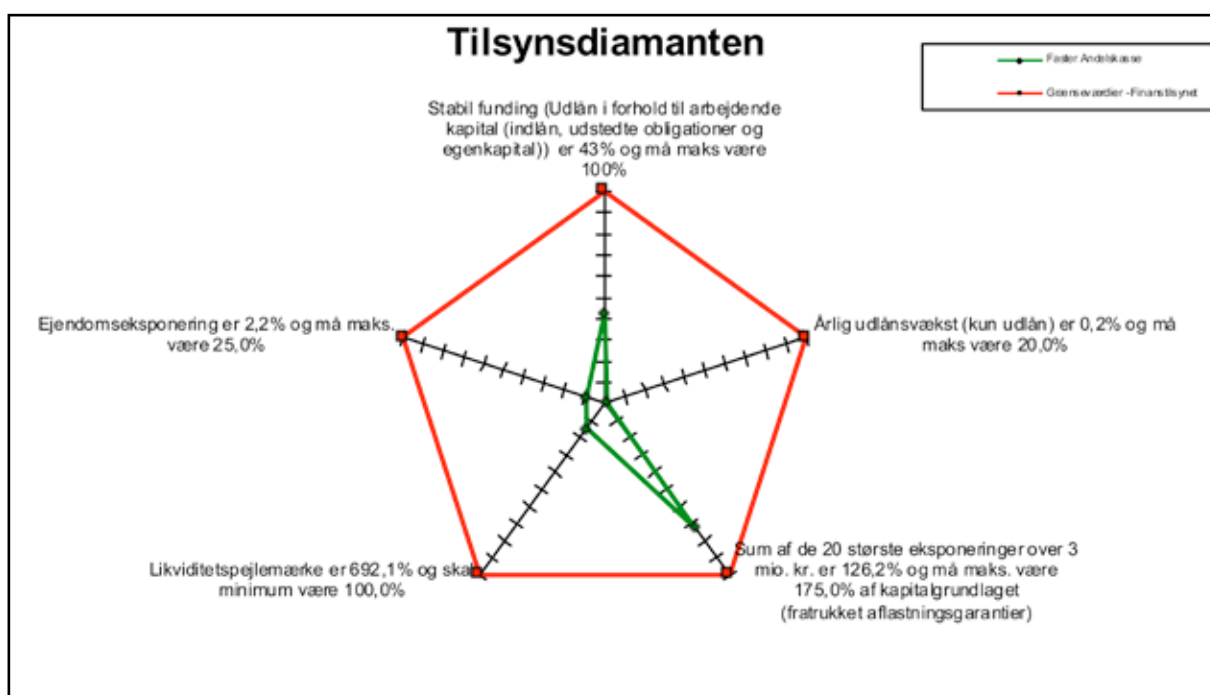
Tilsynsdiamanten

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

Tilsynsdiamanten er under løbende vurdering af Finanstilsynet.

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt, samt FASTER Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2018.

Som det fremgår af figuren, så overholder FASTER Andelskasse alle grænseværdier.



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018. 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 8. marts 2019

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Bestyrelsen i Faster Andelskasse

Henrik Engell Petersen

Karl Ejler Andersen

Morten Højbo Jansen

Steen Dammark Nielsen

*Merete Bilberg
næstformand*

*Poul Fomsgård Jensen
formand*

Bestyrelse



Henrik Engell Petersen



Karl Ejler Andersen



Morten Højbo Jansen



Steen Dammark Nielsen



Merete Bilberg
næstformand



Poul Fomsgård Jensen
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 2018 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse 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 14 år frem til og med regnskabsåret 2018.

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 2018. 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>Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".</p> <p>Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af landbruget er en væsentlig del af andelskassens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet indenfor udlån til landbruget.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset andelskassens udlånsportefølje. • Andelskassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. 	<p>Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af andelskassens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og andelskassen. BEC's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.</p> <p>Vi vurderede og testede andelskassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vores gennemgang og vurdering omfattede endvidere andelskassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af andelskassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån indenfor segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.</p>

- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder.

Der henvises til regnskabet note 11 om beskrivelse af andelskassens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelse af usikkerheder og skøn, herunder vedrørende vurdering af sikkerheder i note 22, og ”Anvendt regnskabspraksis”, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på landbrugskunder, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

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 tilside-sættelse 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 8. marts 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

Heidi Klitgaard Brander
statsautoriseret revisor
mne33253

Resultatopgørelse

Note	2018 Hele kr.	2017 1000 kr.
2 Renteindtægter	9.561.598	9.238
3 Renteudgifter	139.322	267
Netto renteindtægter	9.422.276	8.971
Udbytte af aktier m.v.	182.656	0
4 Gebyrer og provisionsindtægter	6.144.242	6.024
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	488.111	457
Netto rente- og gebyrindtægter	15.261.063	14.538
5 Kursreguleringer	659.757	704
Andre driftsindtægter	140.712	84
6 Udgifter til personale og administration	13.323.489	12.606
15,16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	315.900	348
Andre driftsudgifter	7.451	7
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	266.598	762
Resultat før skat	2.148.094	1.603
9 Skat	64.813	253
Årets resultat	2.083.281	1.350

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	2.083.281	1.350
Anden totalindkomst efter skat	0	0
Årets totalindkomst	2.083.281	1.350

Foreslået resultatfordeling

Årets resultat til disposition	2.083.281	1.350
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres til / fra egenkapital	2.083.281	1.350
I alt anvendes	2.083.281	1.350

Balance pr. 31. december

Note		2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	43.661.670	42.746
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	391.018	45
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	152.029.346	151.724
12	Obligationer til dagsværdi	114.867.326	87.124
13	Aktier m.v.	19.444.168	18.165
14	Aktiver tilknyttet puljeordning	19.376.581	14.901
15	Grunde og bygninger i alt	2.631.563	2.680
	Investeringsejendomme	695.000	695
	Domicilejendomme	1.936.563	1.985
16	Øvrige materielle aktiver	706.421	575
9	Udskudte skatteaktiver	523.390	423
	Aktuel skatteaktiv	5.463	8
	Andre aktiver	9.450.032	6.580
	Periodeafgrænsningsposter	335.370	549
	Aktiver i alt	363.422.348	325.520
	Passiver		
	Gæld		
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	7
18	Indlån og anden gæld	276.655.186	248.868
	Indlån i puljeordninger	19.376.581	14.901
	Andre passiver	9.979.264	6.682
	Periodeafgrænsningsposter	5.092	0
	Gæld i alt	306.016.123	270.458
8	Hensatte forpligtigelser:		
	Hensættelser til tab på garantier	39.090	0
	Andre hensatte forpligtigelser	708.048	0
	Hensatte forpligtigelser i alt	747.138	0
	Egenkapital		
	Andelskapital	2.736.000	2.736
	Akkumulerede værdiændringer:		
	Opskrivningshenlæggelser	388.510	388
	Overført overskud eller underskud	53.534.577	51.938
	Egenkapital i alt	56.659.087	55.062
	Heraf foreslået udbytte	0	0
	Passiver i alt	363.422.348	325.520
19	Eventualforpligtelser i alt		

Egenkapitalopgørelse

	2018			I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	
	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	2.736.000	388.510	51.937.255	55.061.765
Regulering overgang til IFRS9 (nedskrivning)			-623.024	-623.024
Skat af IFRS9 nedskrivning			137.065	137.065
Årets tilgang	79.000			79.000
Årets afgang	79.000			79.000
Årets resultat			2.083.281	2.083.281
Egenkapital ultimo	2.736.000	388.510	53.534.577	56.659.087

	2017			I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	388	50.195	53.319
Regulering af tidligere år (netto)			393	393
Årets tilgang	124			124
Årets afgang	124			124
Årets resultat			1.350	1.350
Egenkapital ultimo	2.736	388	51.938	55.062

Kapitaldækningsopgørelse

	2018	2017
	Hele kr.	1.000 kr.
Egenkapital ultimo	56.659.087	55.062
Udskudte skatteaktiver	-523.390	-423
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-136.943	0
Fradrag kapitalandele	-11.110.440	-10.407
Kernekapital / Kapitalgrundlag	44.888.314	44.232
Samlet risikoeksponering	208.376.176	188.298
Kernekapitalprocent	21,5%	23,5%
Kapital procent	21,5%	23,5%

Noteoversigt

Note		Side
1.	Anvendt regnskabspraksis	20
2.	Renteindtægter	25
3.	Renteudgifter	25
4.	Gebyrer og provisionsindtægter	25
5.	Kursreguleringer	25
6.	Udgifter til personale og administration	25
7.	Revisionshonorar	26
8.	Nedskrivninger udlån og tilgodehavender	27
9.	Skat	28
10.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29
11.	Udlån og tilgodehavender	29
12.	Obligationer	30
13.	Aktier m.v.	31
14.	Puljer	31
15.	Grunde og bygninger	31
16.	Øvrige materielle anlægsaktiver	31
17.	Gæld til kreditinstitutter	32
18.	Indlån og anden gæld	32
19.	Eventualforpligtelser	32
20.	Nærtstående parter	33
21.	Markedsrisiko	33
22.	Risikoplysninger	33

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 bortset fra beskrivelserne i ”Ændring i anvendt regnskabspraksis”.

Ændring i anvendt regnskabspraksis:

Nedskrivninger på udlån m.v.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS9 om Finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på FASTER Andelskasses forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere.

De overordnede bestemmelser i IFRS9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekend-

gørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS9.

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse er gældende for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere på tidligere år.

Effekt af nye IFRS9-forenelige nedskrivningsregler

Implementeringen af de nye IFRS9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab.

FASTER Andelskasse har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Overgangen til IFRS9 pr. 1. januar 2018 påvirker følgende balanceposter:

<i>i 1.000 kr.</i>	31.12.2017	01.01.2018	01.01.2018
Balance	Hidtidig praksis	Effekt af ændring	Ny praksis
Aktiver			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	151.724	-623	151.101
Aktuelle skatteaktiver	423	137	560
Passiver			
Egenkapital	55.062	-486	54.576

I henhold til ovenstående udgør den samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt udgør en reduktion i egenkapitalen på 486 t.kr.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder

en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS9-forenelige nedskrivningsregler. FASTER Andelskasse har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS9-forenelige

regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virksomheden af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 486 t.kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018.

Klassifikation og måling

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Det betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Faster Andelskasse har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Faster Andelskasses beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, da de indgår i en handelsbeholdning.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Regnskabsmæssige skøn

Generelt

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 på balancedagen.

De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, hensættelse på garantier, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter, udskudte skatteaktiver samt hensatte forpligtelser.

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

Særligt om skøn på udlån og hensættelser

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den beskrevne regnskabspraksis og baseret på en række forudsætninger. Hvis forudsætningerne ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket. Den nye regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger af udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn er implementeret i 2018. Ledelsen har derfor foretaget en række nye skøn ved opgørelse af nedskrivningerne for 2018, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Måling af udlån påvirkes væsentligt af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan derfor ikke afvises, at en negativ udvikling inden for branchen landbrug, som Faster Andelskasse har betydelige eksponeringer i, kan medføre yderligere nedskrivninger. Hvis det konstateres, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er størrelsen på forventede betalinger samt værdi af sikkerheder m.v. underlagt væsentlige skøn.

En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er vurderingen af ejendommen med landbrugsjorden. I nedskrivningsberegninger på landbrugseksponeringer, hvor der er

vurderet OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), anvendes Finanstilsynets udmeldte hektarpriser. Ændring i anvendte værdier på staldpladser m.v. kan medføre behov for yderligere nedskrivninger.

Ved privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Selvom låntagerne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen for nogen af låntagerne. Der vil også være risiko for, at nogle boligejere kun kan afhænde deres bolig med tab. Opgørelse af sikkerhedsværdier for private boliger fastsættes af den vurderingssagkyndig ud fra kendskab til handler i det pågældende område samt boligens stand.

For hensættelser til tab på finansielle garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det skal fastslås i hvilket omfang, garantien vil blive effektiv ved økonomiske problemer hos garanti-
rekvirenten.

Med hensyn til andre hensatte forpligtelser så medtages blandt andet ledelsesmæssige skøn og hensættelser på uudnyttede kredittilsagn her. Andelen af uudnyttede kreditter varierer og vil i økonomisk gode perioder være større, end når der er pres på økonomien. Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig for FASTER Andelskasse især til landbrug.

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 edbudgifter, 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.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, låne-

tilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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 restløbetid (stadie 2). Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på FASTER Andelskasses ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af BEC (Bankernes EDB-Central) og FASTER Andelskasses interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt,

såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- FASTER Andelskasse vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, FASTER Andelskasse har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som FASTER Andelskasse anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på FASTER Andelskasses datacentral, BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI (Lokale Pengeinstitutter), og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable.

Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente m.v. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne nærmer sig mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Faster Andelskasse ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

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

Faste Andelskasses 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	2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
2 <i>Renteindtægter</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20.576	94
Udlån og andre tilgodehavender	8.956.866	8.456
Udlån (renter vedrørende den nedskrevne del af udlån)	-159.231	-101
Obligationer	743.379	789
Øvrige renteindtægter	8	0
I alt renteindtægter	9.561.598	9.238
3 <i>Renteudgifter</i>		
Kreditinstitutter og centralbanker	7.270	8
Indlån og anden gæld	131.799	258
Øvrige renteudgifter	253	1
I alt renteudgifter	139.322	2667
4 <i>Gebyrer og provisionsindtægter</i>		
Værdipapirhandel, depot og pulje	235.642	232
Betalingsformidling	754.450	700
Lånesagsgebyrer	283.875	331
Garantiprovision	309.961	248
Øvrige gebyrer og provisioner	4.560.314	4.513
I alt gebyrer og provisionsindtægter	6.144.242	6.024
5 <i>Kursreguleringer</i>		
Obligationer	-589.553	-71
Aktier m.v.	1.113.603	754
Valuta	135.707	121
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1.533.579	695
Indlån i puljeordninger	1.533.579	-695
Investeringsejendom	0	-100
I alt kursreguleringer	659.757	704
6 <i>Udgifter til personale og administration</i>		
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse		
<i>Direktion</i>		
Jan Kirkensgaard *		
Fast aflønning (ingen variabel del)	1.121.170	1.081
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.		
I alt vederlag direktionen	1.121.170	1.081
* Direktionen har firmabil.		
Beskatningsværdi af fri bil	98.866	103

Note		2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
6	Bestyrelse		
fortsat	Poul Fomsgård Jensen, formand	63.276	37
	Merete Bilberg, næstformand - indtrådt 26.03.2018	29.787	0
	Karl Ejler Andersen	39.135	37
	Henrik Engell Petersen	31.445	39
	Steen Dammark Nielsen	35.406	36
	Morten Højbo Jansen - indtrådt 26.03.2018	44.762	0
	Svend Vestergaard - fratrådt 26.03.2018	16.056	70
	Per Hindhede - fratrådt 26.03.2018	7.439	37
	Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
	I alt vederlag bestyrelsen	267.306	256
	I alt direktion og bestyrelse	1.388.476	1.337
	<i>Personaleudgifter</i>		
	Lønninger	4.699.976	4.673
	Pensioner	498.561	499
	Udgifter til social sikring og afgifter	1.000.739	896
	I alt	6.199.276	6.068
	IT-udgifter	3.371.944	2.864
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	182.064	108
	Porto, telefon m.v.	74.727	78
	Øvrige administrationsudgifter	2.107.002	2.151
	I alt øvrige administrationsudgifter	5.735.737	5.201
	I alt udgifter til personale og administration	13.323.489	12.606
	Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
	<i>Antal beskæftigede</i>		
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
	Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	10,0	10,5
	I alt	10,0	10,5
7	Revisionshonorar		
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		
	Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	191.980	150
	Øvrige erklæringer med sikkerheder	34.750	25
	Honorar for andre ydelser	0	20
	I alt	226.730	195
	<i>Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og andre erklæringer med sikkerhed</i>		

Note	2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
8		
<i>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</i>		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	427.290	863
Faktisk realiserede nettotab	-1.461	0
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-159.231	-101
<i>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt</i>	266.598	762
<i>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter</i>		
<i>Individuelle nedskrivninger</i>		
Nedskrivninger primo	3.963.863	2.634
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-3.963.863	0
Nedskrivninger i årets løb	0	2.612
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-1.282
Andre bevægelser	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og garantidebitorer ultimo</i>	0	3.964
<i>Gruppevise nedskrivninger</i>		
Nedskrivninger primo	965.534	1.432
Nedskrivninger i årets løb	-965.534	12
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-479
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>	0	965
<i>Stadie 1 nedskrivninger</i>		
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	527.496	0
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-235.848	0
<i>Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet</i>	291.648	0
<i>Stadie 2 nedskrivninger</i>		
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	1.314.118	0
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-461.273	0
<i>Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet</i>	852.845	0
<i>Stadie 3 nedskrivninger</i>		
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	3.710.807	0
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	374.351	0
<i>Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet</i>	4.085.158	0
<i>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet</i>	5.229.651	4.929

Note	2018	2017
	Hele kr.	1.000 kr.
8	<i>Hensættelser til tab på garantier</i>	
fortsat	Akkumulerede hensættelser til tab på garantier ved forudgående regnskabsårs afslutning	
	0	0
	Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	
	0	0
	Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	
	39.090	0
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	
	0	0
	Endeligt tabt tidligere hensat	
	0	0
	Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	
	39.090	0
	<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter</i>	
	Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	
	0	0
	Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	
	0	0
	Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	
	708.048	0
	Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	
	708.048	0
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	
	5.976.789	4.929
	Udlån med standset renteberegning udgør ultimo	
	68.828	138
	Ultimo 2018 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.	
9	<i>Skat</i>	
	Beregnet skat af årets indkomst	
	28.154	0
	Regulering af årets udskudte skat	
	201.177	253
	Regulering af tidligere års skat	
	-164.518	0
	Skat i alt	
	64.813	253
	<i>Effektiv skatteprocent</i>	
	Gældende skattesats	
	22,0%	22,0%
	Permanente afvigelser	
	-11,0%	-6,2%
	Regulering tidligere år	
	-8,0%	0,0%
	Effektiv skatteprocent i alt	
	3,0%	15,8%
	<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	
	-3.502	-10
	Aktier m.v.	
	0	164
	Skattemæssigt underskud	
	-281.533	-350
	Udlån og øvrige aktiver	
	-238.355	-227
	I alt udskudt skat	
	-523.390	-423
	Opført under "udskudte skatteaktiver"	
	523.390	423

Note	2018	2017
	Hele kr.	1.000 kr.
10	<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	45
	<i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	45
	der fordeles med følgende restløbetid:	
	Anfordring	45
	<i>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	45
11	<i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>	
	Fordelt efter restløbetid	
	Anfordring	4.851
	Til og med 3 måneder	7.221
	Over 3 måneder og til og med 1 år	22.464
	Over 1 år og til og med 5 år	63.826
	Over 5 år	53.362
	<i>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>	151.724
	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>	
	Offentlige myndigheder	0,3%
	Erhverv:	
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	24,5%
	Industri og råstofindvinding	2,2%
	Energiforsyning	0,0%
	Bygge og anlæg	2,5%
	Handel	7,5%
	Transport, hoteller og restauranter	1,7%
	Information og kommunikation	0,3%
	Finansiering og forsikring	2,6%
	Fast ejendom	2,7%
	Øvrige erhverv	5,1%
	I alt erhverv	49,1%
	Private	50,6%
	<i>I alt udlån og garantidebitorer</i>	100,0%

Note

11 *Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9*

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	2018
				Hele kr. Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	9.210.335	9.210.335
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	134	17.333.990	0	17.334.123
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	129.111.974	30.275.049	0	159.387.023
Eksponeringer med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet (3+2a)	90.791.843	8.319.258	0	99.111.101
<i>I alt udlån og garantier fordelt efter ratingklasser</i>	219.903.951	55.928.297	9.210.335	285.042.583

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	2018
				Hele kr. Total
Offentlige myndigheder	617.127	0	0	617.127
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	44.521.902	20.341.364	3.642.867	68.506.133
Industri og råstofindvinding	5.975.100	1.236.176	0	7.211.276
Energiforsyning	319.364	0	0	319.364
Bygge og anlæg	5.165.579	3.181.876	0	8.347.455
Handel	7.298.252	10.336.927	4.004.537	21.639.716
Transport, hoteller og restauranter	1.726.046	300.648	1.003.918	3.030.612
Information og kommunikation	852.021	0	0	852.021
Finansiering og forsikring	1.496.354	196.364	0	1.692.719
Fast ejendom	3.040.955	2.519.157	0	5.560.112
Øvrige erhverv	17.291.442	2.377.903	275.940	19.945.285
<i>I alt erhverv</i>	87.687.014	40.490.416	8.927.262	137.104.693
Private	129.789.645	17.419.345	111.773	147.320.763
<i>I alt udlån og garantier fordelt efter brancher</i>	218.093.787	57.909.761	9.039.036	285.042.583

	2018	2017
	Hele kr.	1.000 kr.
12 <i>Obligationer til dagsværdi</i>		
Realkreditobligationer	112.122.236	84.402
Statsobligationer	2.745.090	2.722
<i>I alt obligationer til dagsværdi</i>	114.867.326	87.124

I øvrigt henvises til note 19 vedrørende pantsatte obligationer.

Note	2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
13 <i>Aktier m.v.</i>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	232.585	323
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	19.209.083	17.840
Øvrige kapitalandele	2.500	2
Aktier m.v. i alt	19.444.168	18.165
14 <i>Puljeaktiver</i>		
Fordeling af puleordning på aktivtyper:		
Danske Aktier	331.663	317
Mixpulje Minimum	1.135.850	236
Mixpulje Middel	4.358.622	3.330
Globale Aktier	209.437	225
Mixpulje Høj	11.020.981	10.336
Mixpulje Lav	2.128.096	457
Mixpulje Maksimum	191.932	0
Puljeaktiver i alt	19.376.581	14.901
15 <i>Grunde og bygninger</i>		
<i>Investeringsejendomme:</i>		
Dagsværdi primo	695.000	0
Overførsel i årets løb	0	795
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-100
Dagsværdi ultimo	695.000	695
<i>Domicilejendomme:</i>		
Omvurderet værdi primo	1.984.563	2.707
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	128
Overførsel i årets løb	0	-794
Årets afskrivninger	-48.000	-56
Omvurderet værdi ultimo	1.936.563	1.985
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 anlægsaktiver</i>		
Kostpris primo	1.834.302	1.796
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	594.760	297
Afgang i årets løb	-526.690	259
Kostpris ultimo	1.902.372	1.834
Ned- og afskrivninger primo	1.259.041	1.227
Årets afskrivninger	267.900	292
Årets tilbageførsler af tidl.års afskrivninger på aktiver udgået af driften	-330.990	-260
Ned- og afskrivninger ultimo	1.195.951	1.259
I alt øvrige materielle aktiver ultimo	706.421	575

Note		2018 Hele kr.	2017 1.000 kr.
17	<i>Gæld til kreditinstitutter fordelt på restløbetid</i>		
	Anfordring	0	7
	<i>I alt gæld til kreditinstitutter</i>	0	7
18	<i>Indlån og anden gæld</i>		
	Anfordring	207.268.917	175.946
	Med opsigelsesvarsel	50.863.761	53.661
	Særlige indlånsformer *	18.522.508	19.261
	<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	276.655.186	248.868
	<i>Indlån og anden gæld</i>		
	Anfordring	207.268.917	175.946
	Med opsigelsesvarsel	50.863.761	53.661
	Særlige indlånsformer *	18.522.508	19.261
	<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	276.655.186	248.868
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring *	194.643.833	167.465
	Til og med 3 måneder	1.594.411	1.077
	Over 3 måneder og til og med 1 år	32.870.861	34.799
	Over 1 år og til og med 5 år	24.520.457	23.196
	Over 5 år	23.025.624	22.331
	<i>I alt indlån</i>	276.655.186	248.868
	Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
19	<i>Eventualforpligtelser</i>		
	<i>Garantier</i>		
	Finansgarantier	33.095.178	31.529
	Tabsgarantier for realkreditlån	20.314.367	18.622
	Øvrige eventualforpligtelser	9.446.932	9.279
	<i>I alt</i>	62.856.477	59.430
	<i>Andre forpligtende aftaler</i>		
	Uudnyttede kredittilsagn	64.046.815	65.256
	Faster Andelskasse kan opsig kredittilsagnene uden varsel.		
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>		
	Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat obligationer med en værdi på:		
	Til sikkerhed for clearing og trækningsret i Danske Andelskassers Bank A/S	5.643.688	5.693
	<i>I alt</i>	5.643.688	5.693
	<i>Kontraktlige forpligtelser</i>		
	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 udtrædselseskompensation.		

Note

19 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.

20 Nærtstående parter**Direktion og bestyrelse**

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

	2018	2017	2018	2017		
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Sikkerheds- stillelse	Lån m.v.	Sikkerheds- stillelse
			Hele kr.	Hele kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	3,25 - 4,40	2,95	754.535	362.000	694	594
Bestyrelse	4,25 - 7,95	3,95 - 7,25	6.964.676	3.179.735	3.903	3.049

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

	2018	2017
	Hele kr.	1.000 kr.
21 Markedsrisiko		
Valutakursrisiko:		
Aktiver i fremmed valuta i alt	346.406	175
Valutakursindikator 1	346.406	175
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,8%	0,4%
Renterisiko		
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	1.851.000	715
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	4,1%	1,6%

22 Risikoplysninger

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

Kreditrisiko – risikoen for tab som følge af at kunder og andre modparter helt eller delvist ikke overholder deres indgåede betalingsforpligtelser over for FASTER Andelskasse

Note

22 *Kreditrisiko* – risikoen for tab som følge af at kunder og andre modparter helt eller delvist ikke overholder deres indgåede betalingsforpligtelser over for Faster Andelskasse
fortsat

Markedsrisici – risikoen for at markedsværdien af Faster Andelskasses aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsf forholdene

Likviditetsrisici – risikoen for at Faster Andelskasses betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under likviditetsberedskabet

Operationelle risici – risikoen for at der kan opstå økonomiske tab som følge af fejl i processer og systemer, at der kan ske menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser

Kreditrisici

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.

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

Den nuværende fordeling er 53,7 % til privatkunder og 46,3 % til erhvervs kunder, hvilket anses for en passende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 21,7 % af udlåns massen. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i Faster Andelskasse i mange år.

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

Faster Andelskasse vurderer generelt, at kreditkvaliteten i Faster Andelskasses udlån er god. Kundernes betalingsevne er stabil og god, hvilket betyder forholdsvis lave kreditrisici. Privatkunder udgør i alt 53,7 % af Faster Andelskasses samlede udlån og garantier.

Hovedparten af disse kunder findes i det lokale nærområde, 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 2018 eller tidligere år har væsentlige restancer, hverken på lån i Faster Andelskasse eller ved realkreditinstitutter. Det bekræfter kundernes "sundhedstilstand".

Faster Andelskasse har en kreditklassificering af alle udlånskunder for at kunne følge vandring mellem klassifikationerne ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel. Alle kunder med låneengagement og/eller garantier har en adfærdsvurderet ratingkode. Faster Andelskasse følger vandringen mellem kundernes rating.

Beskrivelse af sikkerheder

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

Note 22 De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger), og fra erhvervs kunder er det pant i fast ejendom samt tilhørende jorder og fortsat 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.

Store eksponeringer

De 20 største kundeengagementer medregnes under Store eksponeringer. Et enkelt kundeengagement må maksimalt udgøre 25 % af FASTER Andelskasses kapitalgrundlag. FASTER Andelskasse har ingen eksponeringer, der udgør mere end 25 % af kapitalgrundlaget.

FASTER Andelskasses sum af store eksponeringer på 126,2 % er forholdsvis høj, da grænsen i Tilsynsdiamanten er på 175 %.

Som et mindre pengeinstitut kan summen af store eksponeringer til tider nærme sig grænsen. Bestyrelse og direktion har derfor fokus på ikke at have for mange store enkelt eksponeringer, da det hurtigt vil belaste nøgletallet, ellers vil FASTER Andelskasse om nødvendigt søge aflastningsmuligheder

Markedsrisici

Det er FASTER Andelskasses politik, at markedsrisici holdes på et lavt niveau.

Mellemværende med andre kreditinstitutter begrænser sig til mindre udlåns- og indlånsforretninger. FASTER Andelskasse benytter sig ellers af Nationalbanken.

Derudover er obligationsbeholdningen fordelt med varieret løbetid på forskellige kreditinstitutter.

Valutarisikoen er ganske lille og består kun af kontantbeholdning samt en Svenske Krone- og EUROkonto i forhold til udenlandske overførsler.

FASTER Andelskasse er medejer af en række sektorvirksomheder blandt andet DLR Kredit A/S, Sparinvest Holding, Letpension og PRAS. Disse ejerandele er forretningsmæssigt afhængige og anses ikke som værende en del af aktierisikoen. Herudover har FASTER Andelskasse kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at FASTER Andelskasse ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver. Målsætningen er, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

Det tilstræbes, at FASTER Andelskasse, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om de begivenheder, der vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med henblik på at minimere de operationelle risici vurderes forretningsgangene også løbende.

IT samarbejdspartner BEC (Bankernes EDB-Central) varetager det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici. FASTER Andelskasse modtager fra BEC løbende rapporter om sikkerheden.

5 års nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
Nøgletal i 1.000 kr.					
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	21,5%	23,5%	24,1%	23,4%	24,0%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	21,5%	23,5%	24,1%	23,4%	24,0%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	3,9%	2,9%	2,9%	2,7%	3,8%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	3,7%	2,5%	2,2%	3,2%	3,3%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,15	kr. 1,12	kr. 1,12	kr. 1,12	kr. 1,15
<i>Indtægter incl.kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Afkastningsgrad	0,6%	0,4%	0,4%	0,6%	0,6%
<i>Resultat divideret med aktiver i alt</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	4,1%	1,6%	2,3%	1,3%	0,9%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	0,8%	0,4%	0,3%	0,3%	4,0%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Likviditetsrisiko:					
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	692,1%	570,9%	862,1%	639,5%	n/a
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	n/a	285,1%	355,8%	299,7%	343,3%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (§152)</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	53,5%	59,4%	58,6%	63,9%	61,8%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					

5 års nøgletal:	2018	2017	2016	2015	2014
fortsat					
Kreditrisiko:					
Udlån i forhold til egenkapital	2,68	2,8	2,6	2,6	2,3
<i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i>					
Årets udlånsvækst	0,20%	7,3%	5,1%	14,6%	5,0%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
Summen af store eksponeringer	126,2%	n/a	n/a	n/a	n/a
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>De 20 største eksponeringer større end 3 mio. kr. medregnes</i>					
Summen af store eksponeringer	n/a	120,5%	88,2%	86,7%	84,2%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,39%	2,28%	2,07%	1,9%	2,5%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Årets nedskrivningsprocent	0,12%	0,35%	0,23%	-0,2%	0,4%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,03%	0,06%	0,13%	0,3%	0,3%
<i>Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivning i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Nøgletal i 1.000 kr.					
Udlån, garantier og nedskrivninger	221.362	216.083	196.474	181.328	149.224
Vægtede poster i alt	208.376	188.298	184.586	185.799	177.361
Kernekapital efter fradrag	44.888	44.232	44.561	43.450	42.598
Kapitalgrundlag	44.888	44.232	44.561	43.450	42.598
Egenkapital	56.659	55.062	53.712	52.175	50.512

Medarbejdere

Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard
direktør

Souschef



Laila Frandsen
kunderådgiver

Privat- og erhvervsrådgivning



Birgitte Petersen
kunderådgiver



Henrik Henriksen
kunderådgiver

Privatrådgivning



Tina Bjerregaard
kunderådgiver

Ekspedition



Bente Videbæk
bankassistent



Yvonne Lystbæk
bankassistent



Helle Skovdal
kontorassistent

Administration, IT m.v.



Hanna Christensen
kontorassistent



Mona Nielsen
kontorassistent



Kevin Toftegaard
Cand. merc. (jur)

Repræsentantskab

* Medlem af bestyrelsen

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 *

Udviklingstekniker Peder Solsø Thomsen, Astrup

Valgt den 28. marts 2017

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 *

Valgt den 21. marts 2018

Tømremester Karl Ejler Andersen, Skjern *

Selvstænding Bent Kjær, Faster

Manager Jan Vestergaard, Sædding

Økonomi- og IT-chef Merete Bilberg, Astrup *

Gårdejer Jørgen S. Madsen, Astrup

Gårdejer Jakob Bonde, Sdr. Felding

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 tirsdag den 26. marts 2019** 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 vedtægtsændring i § 6 stk. 1. Med hensyn til selve ændringen af ordlyd henvises til dagsorden på hjemmesiden www.faster.dk.

5. Valg af repræsentantskab.

På valg er: 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
Udviklingstekniker Peder Solsø Thomsen, Astrup

6. Valg af revisor.

På valg er: PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

7. Eventuelt.

Bestyrelsen

Vi starter i år med smørrebrød inden generalforsamlingen afholdes. Til selve generalforsamlingen serveres der kaffe.

Da Faster Andelskasse i 2019 fylder 100 år, kommer der i løbet af året flere arrangementer. Underholdning til generalforsamlingen er derfor fravalgt. Det er vores håb, at kunder og andelshavere i løbet af året deltager i vores jubilæumsarrangementer.

Andelshaverne skal senest fredag den 22. marts 2019 bestille adgangskort enten i Faster Andelskasse eller ved at sende en mail til deltag@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
Efter forudgående aftale

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.