



ÅRSRAPPORT 2021

Indhold:

Indledning	side	3
Hovedtal	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Tilsynsdiamant	side	11
Ledelsespåtegning	side	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	13
Resultatopgørelse	side	18
Totalindkomstopgørelse	side	18
Foreslået resultatfordeling	side	18
Balance pr. 31. december	side	19
Egenkapitalopgørelse	side	20
Kapitaldækningsopgørelse	side	20
Noteoversigt	side	21
Noter	side	22
5 års nøgletal	side	40
5 års hovedtal	side	41
Medarbejdere	side	42
Repræsentantskab og revision	side	43

Kære andelshavere og kunder i FASTER Andelskasse

2021 blev på mange måder et godt år for FASTER Andelskasse, og vi vil igen gerne sige tak for opbakningen til både vores eksisterende andelshavere og til de mange nye.

Vores afdeling i Astrup og afdelingen i København (Oikos) har leveret flotte resultater – både i form af fin vækst samt på tilbagemeldinger fra glade og tilfredse kunder. Det er ekstra bemærkelsesværdigt, når det sker i et år, der igen er præget af COVID-19 pandemien.

Indtjeningsmæssigt var 2021 et tilfredsstillende år, hvor vi for 10. år i træk præsterer et fornuftigt resultat for FASTER Andelskasse. Og det ikke mindst set i lyset af, at det kun er 2 år siden sammenlægningen, hvor alle Oikos kunder skiftede fra datacentralen SDC til BEC... et skift, som medarbejderne klarede manuelt.

2021 blev også året, hvor FASTER Andelskasse fik en rigtig fin vækst på både indlån og udlån – og udlånet til kunder med en sund kreditværdighed, hvilket vi naturligvis er godt tilfredse med.

FASTER Andelskasse oplever god vækst med vores samarbejdspartners produkter, hvilket giver kunderne gode vilkår, og samtidig bidrager til en forbedret indtjening.

Udlånsstigningen blev på 9,7% i 2021. En så flot vækst betyder dog ikke, at vi slækker på vores kreditkrav, idet vi er yderst bevidste om ikke at gå på kompromis med vores principper for kreditvurdering.

Vi kan igen med rette sige, at vi – både som lokal og ansvarsbevidst andelskasse, såvel som en andelskasse med fokus på de svage i samfundet – glæder os over stor interesse fra flere nye kunder, og deres lyst til at være en del af dette sammenhold omkring andelstanken. Vi oplever også at kunderne påskønner, at vi involverer os i mærkesager som blandt andet lokal foreningsstøtte, inklusion, flygtninge m.m.

Den store opbakning fra vores kunder bekræfter os i vores fortsatte selvstændighed, hvilket betyder meget for medarbejdere, direktion, bestyrelse og repræsentantskab. Vi vil derfor slutte af med det lille store ord: TAK.

Steen Dammark Nielsen
Formand

Jan Kirkensgaard
Direktør

5 års hovedtal

Hovedtal i 1.000 kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	24.908	21.440	16.355	15.261	14.538
Kursreguleringer	1.020	135	3.127	660	704
Udgifter til personale og administration	21.042	19.810	17.292	13.323	12.606
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	-1.160	454	998	267	762
Årets resultat	4.615	1.123	727	2.083	1.350
* Basisindtjening	3.948	1.792	-834	2.071	2.009
Egenkapital	72.157	67.542	66.038	56.659	55.062
Indlån inkl. pulje	503.890	480.596	429.731	296.032	263.769
Udlån	261.131	238.057	225.034	152.029	151.724
Balancesum	598.880	573.891	511.399	363.422	325.520

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

Ledelsesberetning 2021

Første år med næsten normal drift efter vores sammenlægning.

2021 var endnu et begivenhedsrigt år for Faster Andelskasse, og der var igen rigtig mange ting at glæde sig over blandt andet:

- Et næsten normalt driftsår.
- Flot resultat lavet i begge afdelinger i andelskassen.
- Fortsat arbejde med at tydeliggøre vores mærkesager, herunder mere tydelighed om vores lokale støtte og opbakning, vore aktive støtte til finansiel inklusion og fattigdomsbekæmpelse.

2021 var igen præget af COVID-19 pandemien, som fortsatte i såvel Danmark som hele verden. Det påvirkede både vores arbejdsplads og utallige andre arbejdspladser. Vi fik i den grad fastholdt ord som hjemmearbejdsplads, håndsprit og mundbind, som nogle af de mest kendte ord.

Vi har fortsat høj aktivitet med stor fokus på at levere gode og kvalificerede oplevelser i form af gode produkter og priser for andelshavere og kunder i Faster og Oikos.

Vi har fået mange nye kunder i år, som har tilvalgt vores stærke værdier og fællesskabet i en andelskasse. Disse gode solide værdier er skabt med udgangspunkt i de oprindelige værdier for både Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos.

Hvad der er lige så vigtigt som at få nye kunder for andelskassen, det er at fastholde vores gode eksisterende andelshavere og kunder. Dette kan ses ved, at vi mister meget få kunder, hvilket gør, at vi vurderer, at vores kunder er tilfredse med netop vores medarbejders tilgang til dem, og de værdier vores andelskasse har. Dette ændrer dog ikke ved, at vi fortsat skal arbejde på, at vi skal fastholde og udbygge vores fælles oplevelser ved samarbejdet og de fælles muligheder i fremtiden, når vi er i kontakt med hinanden.

Vi fastholder selvstændigheden

Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos blev jo sammenlagt den 20. december 2019 med Faster Andelskasse, som den fortsættende andelskasse.

Men det var samtidigt med en stor spænding, at vi gik ind i 2021, idet vi var bevidste om, at vi skulle forbedre driftsresultatet for 2021 og i de kommende år for at styrke kapitalen og sikre vores andelskasses fremtid.

Ledelsens samlede konklusion på 2021 er, at

grundlaget fortsat er klart til stede for at fastholde vores selvstændighed med baggrund i årets resultat. Samtidigt betyder andelstanken og fællesskabets styrke, at vi har et solidt fundament for fremtiden – og ikke mindst at sammenlægningen mellem Faster og Oikos allerede har vist sig positivt for andelshavere, kunder og samarbejdspartnere nu og i de kommende år.

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 opbakning – både lokalt, men også fra de mange andelshavere, som sætter blandt andet socialt ansvar og finansiel inklusion højt.

I 2021 kunne vi konstatere, at langt hovedparten af privatkunder såvel som vores erhvervs-kunder, herunder flere af landmændene, overordnet har en sund økonomi.

Landbruget har igen i 2021 haft det meget forskelligt i forhold til afregningspriser. Mælkeproduktion har haft fornuftige afregningspriser, men både konventionelle og økologiske svineproducenter har desværre haft lave afregningspriser.

Faster Andelskasse har en stor eksponering mod landbrug, men vores portefølje er kendetegnet ved mindre produktionslandbrug og mange små hobbylandbrug, hvor indehaverne reelt lever af deres lønindkomst.

Vi har både i 2021 og de seneste år oplevet forbedrede tal i forhold til vores produktionslandbrug, og at vores øvrige mindre landbrug, hvor indehaver er lønmodtagere, er meget solide.

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

Vores erhvervs-kunder gør det fortsat rigtig fornuftigt, og de medvirker positivt til udviklingen i Danmark, og det giver klar basis for deres og andelskassens fremtid. Vi kan heldigvis se, at meget få af vores erhvervs-kunder er påvirket af COVID-19 pandemien, og vi er fortsat indstillede på at hjælpe kunder med et reelt potentiale med deres eventuelle udfordringer som følge af COVID-19.

Igen i 2021 skiftede flere mindre lokale virksomheder pengeinstitut og blev kunder i Faster Andelskasse. Deres skifte er drevet af ønsket om at være en del af Faster Andelskasse og Andelskassen

Oikos, hvor der er fokus på mærkesager, nærhed, tilgængelighed og samarbejde med baggrund i reel indsigt i virksomhedens forhold.

Privatkunderne har igen haft en rigtig god økonomi i 2021, hvilket vi er meget positive overfor. I 2021 var meget få af vores privatkunder påvirket af COVID-19 pandemien, og vi forsøgte på ordentlig vis at hjælpe de kunder, som var påvirket.

Vi har fortsat 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 fx investerings-, pensions- og forsikringsprodukter. Det gør os til et fuldservice pengeinstitut.

Faster Andelskasse leverer, med Oikos og vores hovedkontor i Astrup, 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.

Faster Andelskasse har konstant fokus på en tilstrækkelig kreditkvalitet, hvilket underbygges af at ingen kunder, på trods af COVID-19 pandemien, har reelle restancer overfor vores samarbejdende realkreditinstitutter DLR og TotalKredit.

Ligeledes har vores nedskrivninger i mange år ikke haft store udsving. Det er vores opfattelse, at nedskrivningsprocenten, med baggrund i vores solide kunder, er på et korrekt niveau.

Til yderligere underbygning af vores kunders solide kvalitet kan det oplyses, at ingen af vores kunder har haft behov for tiltag eller hjælp fra andelskassen, for at understøtte deres engagement i 2021.

Faster Andelskasse låner fortsat penge ud til gode projekter – både til private og erhverv. Faster Andelskasse går derfor ikke på kompromis med en ansvarlig kreditpolitik.

I 2021 kunne Faster Andelskasse igen fastholde sine traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Vores rådgivning handler om gode og ordentlige relationer samt gensidig tillid.

I 2021 støttede vi mange spændende projekter.

Nogle af de større projekter var fastholdelse af skolen i Faster, men vi var også aktive i forhold til både Friskolen i Højmark og Højmark Hallen.

I Oikos betyder samarbejdet omkring finansiell inklusion med Finklusive meget for andelskassen, og vi har hjulpet mange flygtninge i gang med at kunne arbejde som selvstændige og tjene egne penge til deres familier. Herudover har vi også i Oikos haft fokus på at hjælpe med projekter til gavn for fattige og udsatte i nogle afrikanske lande.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vores kunders økonomi vil selvfølgelig afspejles ved os, og året 2021 bød på spændende udfordringer for Faster Andelskasse. Vores indlånsoverskud og forrentningen af dette i et lavrentemarked, er en konstant udfordring. Dette medførte, at vi har været nødsaget til at fastholde de negative renter, vi indførte på vores indlånskonti i 2020.

Faster Andelskasses privatkunder og erhvervs-kunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2021 med 9,7%. Vi betragter udviklingen som meget tilfredsstillende i en tid, hvor flere pengeinstitutter har faldende udlån, og hvor der fortsat skal være stor opmærksomhed på det kreditmæssige ved kundehenvendelser. Desværre oplever vi, at den øgede konkurrence betyder faldende renter på udlånsprodukterne.

De tilbageførte nedskrivninger i 2021 skyldes blandt andet, at Faster Andelskasse ikke har været ramt af COVID-19 i 2021, og de usikkerheder ved vores kunder med eksponeringer i andelskassen er blevet afklaret positivt. Hertil kommer, at vi samtidigt sammen med vores advokat gennemgik mulighederne for at få inddækket nedskrivninger på ældre nedskrivninger. Med baggrund i dette afskrev vi et større beløb i stedet for at disse uerholdelige nedskrivninger var placeret ukorrekt. Faster Andelskasse har nu en samlet nedskrivning på 6.990 t.kr.

Igen i 2021 havde Faster en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en forsigtig kreditpolitik og giver fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation, valutaspekulation og gearede investeringer.

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

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

Der skal lyde en stor tak for opbakningen til både andelshavere, kunder og medarbejdere i et igen anderledes år for os alle i Faster Andelskasse.

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter inklusive renteindtægter fra negative renteindtægter er i 2021 på 14.567 t.kr. mod 2020 på 13.947 t.kr. Dette betragter vi som tilfredsstillende niveau. Faster Andelskasses belastning som følge af negative renter er i 2021 på 332 t.kr. til kreditinstitutter og nationalbanken og 117 t.kr. fra obligationer.

Gebyr- og provisionsindtægter

Stigningen i gebyr- og provisionsindtægter udgør 11.570 t.kr., og dette er en stigning på 34,2%. Dette kan der ses nærmere om i note 4 i regnskabet.

Udgifter

Personalelønninger og pension inklusive direktions løn og pension samt social sikring er steget med 1,0% til i alt 11.145 t.kr. Stigningen skyldes blandt andet ændring i medarbejderstaben samt vikaransættelse.

De samlede udgifter til administrationsudgifter er i 2021 steget med 13,0% til 9.564 t.kr. mod 8.464 t.kr. i 2020. Væsentligste forklaring kan aflæses i den store stigning i vores IT-udgifter med 20,1%. Stigningen skyldes vores positive kundetilvækst, og ikke mindst de fortsatte offentlige krav og reguleringer på de administrative områder i pengeinstitutterne, som aflejrer sig i stigende omkostninger til IT.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udviser netto en positiv kursregulering på 1.020 t.kr. fordelt med blandt andet et tab på 1.355 t.kr. på obligationer og en gevinst på 2.138 t.kr. på aktier. Faldet på obligationerne skyldes primært den økonomiske usikkerhed og stigende renter. Udover ovennævnte gav valuta en gevinst på 162 t.kr. Der er i år en kursgevinst på investeringsejendommen på 75 t.kr.

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 i 2021 netto en tilbageførsel på -1.160 t.kr. mod en udgift på 455 t.kr. i 2020.

De meget forskellige forudsigelser for landbrugssektoren, som Faster Andelskasse er eksponeret med 20% imod, samt de generelle konjunkturer herunder den fortsatte usikkerhed omkring COVID-19 gør, at Faster Andelskasse ultimo 2021 valgte at fastholde et ledelsesmæssige skøn, men med en anden vægt og et andet fokus end i 2020.

Faster Andelskasse har valgt en ny model, og baggrunden for denne vil overordnet blive skitseret her. Modellen er tiltrådt af bestyrelsen ud fra et modtaget notat. Målet med bestyrelsesnotatet har været at få placeret et relevant ledelsesmæssigt skøn direkte på de kunder, hvor Faster Andelskasse har størst nedskrivninger og tab.

Faster Andelskasse har derfor valgt følgende ledelsesmæssige skøn:

Det "ledelsesmæssige skøn" ledelsen vurderede nødvendigt ultimo 2020 havde en separat fordeling, hvor der var afsat 1.000 t.kr. fordelt på "landbrug" og "private". Dette har ikke været kunde/kontospecifikt.

Vi har ultimo 2021 besluttet følgende ledelsesmæssige skøn:

- A. Forhøjet haircuttet på IFRS9 sikkerhederne på landbrugsejendommene fra 10% til 15%
- B. Nedskrevet alle stadie 3 engagementer fuldt ud

Forklaringen på vores beslutning om dette skyldes, at vi ønsker at tage hensyn til en eventuel ændring i landbrugets forhold ud fra eventuelle ændringer i afregningspriser. Dette vil uden tvivl kunne påvirke vores beregnede værdier på jord og ejendomme.

En yderligere bevæggrund til beslutningen er også at vores overvægt af udlån i DLR (i forhold til andre DLR- pengeinstitutter) skyldes landbrugseksponeringer.

Her har Faster Andelskasse 31,6%, som er med fast rente og DLR's gennemsnit her er 34%, hvorfor vi ser en mindre risiko i forhold til rentestigninger eller jordpriser.

Faster Andelskasses kunder har 40,5% lån med afdragsfrihed og DLR har i gennemsnit 34,7% kunder med lån med afdragsfrihed.

Vi har derfor besluttet at ændre vores i forvejen forsigtige tilgang på vores haircut på sikkerhederne fra 10% til 15%.

Nedskrivninger på landbruget er derfor steget med 135 t.kr. til i alt 349 t.kr., og dette er reelt fordelt ud på de enkelte kunder.

Det er i den forbindelse vigtigt at oplyse, at sikkerhederne er faldet med 4.167 t.kr., hvilket har betydet større nedskrivninger. Såfremt der i fremtiden opstår krise i en eller flere grene af landbruget eller i den samlede landbrugssektor vil dette betyde forøgede nedskrivninger på grund af vores større haircut i sikkerhedsværdierne.

Faster Andelskasse er nærmest ikke påvirket af COVID-19 i forhold til vores kunder og brancher.

Vi oplever i disse år, at vores svageste kunder placeret i Stadio 3 syntes at være hårdest ramt under COVID-19 pandemien, og ledelsen besluttede derfor at disse kreditmæssigt svageste kunder, hvor der ved disse er tale om kreditlempelse må forventes at blive påvirket i forhold til deres reelle mulighed for afvikling, og at deres sikkerheder vil påvirkes væsentligt negativt ved en default af eksponeringen.

Vi valgte derfor, at vores ledelsesmæssige skøn skulle placeres på disse kunder i form af, at vi måtte forvente at deres tilbagebetalingsevne skulle afspejles tydeligt, og på enkelte eksponeringer skulle sikkerhedsværdien også afspejle deres situation, idet netop kreditlempelsen er "bevist" for deres svage udgangspunkt.

Derfor er disse blevet nedskrevet fuldt ud og det har en reel effekt på 1.389 t.kr._

Konklusion på det ledelsesmæssige skøn ultimo 2021

Landbrug: ændring betalingsevne, sikkerheder (større haircut)	135 t.kr.
Stadio 3 kunder:	1.389 t.kr.
<hr/>	
I alt	1.524 t.kr.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger og hensættelser udgør 1,8% svarende til 6.990 t.kr.

Umiddelbart syntes det at være et stort fald i forhold til 2020, men faldet skyldes dog reelt en større afskrivning efter gennemgang af nedskrivningskunderne, som viste at del af nedskrivningerne var tabte og dermed uerholdelige.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 4.615 t.kr., hvor det i 2020 var på 1.123 t.kr.

Målet for 2021 var et resultat før skat på 2.100 t.kr. og resultat før skat endte i 2021 på 5.564 t.kr. Dermed er det opnåede resultatet meget tilfredsstillende.

Vores basisindtjening er på 3.948 t.kr. mod 1.792 t.kr. i 2020, hvilket er tilfredsstillende.

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

Balancen

Faster Andelskasses hovedaktiviteter er fortsat i fremgang. Dette giver et tilfredsstillende resultat og en pæn stigning i indlån og udlån. Dette giver en stigning i balancen på 4,4% til 598.880 t.kr. mod 573.891 t.kr. i 2020.

Udlånet er som nævnt ovenfor steget med 9,7% og indlån ekskl. puljemidler med 2,9%, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud.

Likviditet

Faster Andelskasses LCR (Liquidity Coverage Ratio) er pr. 31.12.2021 på 1.508,7% og pr. 31.12.2020 var LCR 1.348,6%, og likviditetstallene betragtes som meget tilfredsstillende.

Kapitalforhold

Den egentlige kernekapital efter fradrag pr. 31.12.2021 udgør 59.592 t.kr. mod 53.228 t.kr. pr. 31.12.2020.

Faster Andelskasse har en supplerende kapital på 8.000 t.kr. i TIER-2 kapital optaget i 2020.

Efter konsolidering har Faster Andelskasse en kapitalprocent på 21,1% mod 20,6% pr. 31.12.2020. Den egentlige kernekapitalprocent er for 2021 på 18,6% mod 17,9% for 2020.

Kapitalprocenterne vurderes at ligge på et tilfredsstillende niveau, men det er dog vigtigt, at der i de kommende år vil være et forbedret driftsresultat, hvilket der også budgetteres med, for at overholde de kommende kapitalkrav.

Som nævnt har Faster Andelskasse i henhold til kapitaldækningsreglerne pr. 31.12.2021 opgjort kapitalprocenten til 21,1% og det individuelle kapitalbehov til 10,5%. Kapitalsituationen ultimo 2021 kan skematisk opgøres således:

	t.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2021	67.502	21,1
Individuelt solvensbehov	-33.591	-10,5
Overdækning før bufferkrav	33.911	10,6
Kapitalbevaringsbuffer	-7.998	-2,5
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	-12.797	-4,0
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg*	13.116	4,1

* Krav gældende fra 31.01.2022

Faster Andelskasses opgjorte solvensbehov er pr. 31.12.2021 10,5% mod 12,0% pr. 31.12.2020. Det

betyder, at kapitaloverdækningen ligger på et tilfredsstillende niveau.

De kommende kapitalkrav

Den kontracykliske kapitalbuffer var ultimo 2019 fastsat til 1%, og i marts 2020 besluttede erhvervsministeren at frigive bufferen. Det skete efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd som følge af COVID-19.

I løbet af 2021 har erhvervsministeren dog besluttet at genindføre bufferen med 1% med virkning fra den 30.09.2022, og der kommer en yderligere forhøjelse til 2% fra den 31.12.2022.

Det Systemiske Risikoråd forventes i marts 2022, at henstille til erhvervsministeren, at bufferen forøges med yderligere 0,5%. Herefter er den kontracykliske kapitalbuffer fuld indfaset.

NEP

NEP-kravets formål er at sikre, at pengeinstituttet har tilstrækkelige nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling, hvis pengeinstituttet bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

Ultimo 2021 er NEP-tillægget indfaset med 1,3%. Hidtil har NEP-tillæg været et selvstændigt krav fastsat af Finanstilsynet. Det er fortsat Finanstilsynet, som fastsætter kravet til NEP, men fremadrettet er NEP-kravet dynamisk, i takt med udviklingen i det opgjorte solvensbehov. NEP-kravet skal nu ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg. NEP-tillægget bliver på den måde en afledt effekt i forhold til solvensbehovet.

Fra 1. januar 2024 vil kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP) være fuldt indfaset. Ved fuld indfaset NEP-krav, skal FASTER Andelskasses solvensbehov og NEP-krav udgøre 14,5% af de risikovægtede eksponeringer (REA). Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet en gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men kan ændre sig fra år til år.

FASTER Andelskasse står fornuftigt rustet til de kommende NEP-krav, men der er fra ledelsens side stor opmærksomhed på, at der de kommende år skal være tilstrækkelig indtjening til at øge kapitalen.

Herudover har FASTER Andelskasse yderligere muligheder for at sælge obligationsbeholdninger og sektoraktier og dermed forbedre kapitalforholdene.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal vi offentliggøre en række risikoplysninger, der oftest omtales som Søjle III-oplysninger. Nogle af disse oplysninger fremgår af nærværende årsrapport, mens vi har valgt at offentliggøre de samlede

oplysninger på hjemmesiden:

<https://www.faster.dk/om-os/oplysninger-om-faster/%C3%A5rs-og-halvaarsrapport/>

Efter regnskabsårets afslutning

Ingen hændelser.

Resultatforventninger og planer for 2022

Vi glæder os til et nyt og spændende 2022 med fokus på kunderelationer og vores mærkesager som andelskasse.

Resultatet forventes at blive lidt under i forhold til 2021, idet vi forventer, at der med vækst i udlånet de seneste år vil være behov for nye nedskrivninger.

Der er kommet lidt mere usikkerhed omkring enkelte af landbrugssektorens grene og deres udvikling jævnfør de seneste prognoser, og vi er fortsat opmærksomme på udviklingen i sektoren

Omkostningerne blev som følge af sammenlægningen øget, og det bliver fortsat en vigtig opgave at holde godt øje med disse i 2022, og ikke mindst IT-omkostningerne. Vi mener dog fortsat at kunne holde omkostningerne på et fornuftigt niveau.

FASTER Andelskasse forventer også i 2022 en skærpet konkurrencesituation efter de attraktive kunder. Priskonkurrencen, som vi er opmærksomme på, syntes fortsat meget skærpet. Vi har i skrivende stund meget lave og konkurrencedygtige priser på produkter som andelsboliglån, boliglån, miljøforbedrende lån og billån.

Vi tror på, at den gode aktivitet på boligområdet fortsætter.

Vi forventer, med baggrund i prognoser fra vores datacentral BEC, en stigning på IT-udgifter på op til 10% i 2022 i forhold til udgiften i 2021.

Der forventes et resultat før skat på 3.000 t.kr.

Herudover kan uforudsete negative hændelser indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er nedskrivningerne med baggrund i for eksempel:

- en ny finanskrisi i Europa
- COVID-19 udvikler sig negativt igen
- dårlige afregningspriser i landbruget.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre at være uforandret i 2022 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Vores nuværende kunder skal fortsat have en god oplevelse via behovsafdækning og opfølgning. Igen

vil der være udfordringer med at modstå presset på rentemarginalen, som vi forventer vil falde eller være uændret i 2022.

I andelskassen vil vi leve op til kravene om at være et nærværende og solidt pengeinstitut, der sætter den enkelte kunde i centrum.

Vi forventer igen i 2022 at være blandt de pengeinstitutter, der har den højeste kundetilfredshed.

Faster Andelskasses vidensressourcer

Faster Andelskasses vidensressourcer 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 balancen dagen.

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.

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 43.

Udbytte

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0% i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i nødvendig styrkelse af egenkapitalen i forhold til NEP-krav. Herudover har Finanstilsynet opfordret til, at der ikke udbetales udbytte for 2021.

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, så enkelte eksponeringer ikke udgør nogen risiko for andelskassens eksistens. Desuden er vi, via de forskellige forretningsområder og brancher sikret en vis spredning på udlånsaktiviteterne.

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

Faster Andelskasses samlede eksponeringer inklusive uudnyttede kreditter og garantier pr. 31.12.2021 er på 484.180 t.kr. mod 439.339 t.kr pr. 31.12.2020.

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

Såfremt et engagement bringes op over kunderådgiverens bevillingskompetence, overgår bevillingen til enten direktionen eller bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af Faster Andelskasses samlede kreditrisiko varetages af bestyrelsen, som løbende gennemfører bonitetskontroller af vores 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 mar-

kedsrisici, 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. Opfølgelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen.

Direktion og bestyrelse modtager løbende 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 1.838 t.kr. i 2021 mod 915 t.kr. i 2020.

Valutarisiko

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er Faster Andelskasses politik, at den samlede valutaposition ikke må overstige 6% af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag. Faster Andelskasses samlede valutaposition den 31.12.2021 udgør 576 t.kr. svarende til 1,0% af kernekapital efter fradrag mod 0,7% i 2020.

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, Opendo A/S, Factor A/S samt SparInvest Holding A/S og Bankinvest A/S.

Herudover har vi i perioder en beskeden portefølje af børsnoterede aktier. I forhold til vores egenkapital er der tale om en beskeden beholdning ud fra ønsket om at fastholde en lav aktierisiko.

Det er Faster Andelskasses politik at sprede sine aktieinvesteringer ud på flere selskaber og bran-

cher 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 være på mindst 100%. Faster Andelskasses LCR er pr. 31.12.2021 på 1.508,7%.

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, en grund og en investeringsejendom (naboejendommen), som udlejes. Ejendommene vurderes løbende med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vores balance af beskeden størrelse.

Operationelle risici

Faster Andelskasse har med henblik på at mindske tab, som følge af operationelle risici, udarbejdet flere forretningsgange og politikker. En central del heraf er personale- og sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale samt håndtering af følsomme oplysninger. Vores forretningsgange sikrer, at IT-sikkerheden er på et højt niveau.

Operationelle risici kan derfor defineres som risici for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Faster Andelskasses væsentligste datamængde behandles af Bankernes EDB-Central (BEC), der gennem løbende udvikling af styringssystemer sikrer, at risikoen for operationelle fejl minimeres, ligesom tab som følge af IT-nedbrud anses for

minimale. Der foreligger forretningsgange, afstemnings- og kontrolprocedurer for relevante områder, der sikrer, at tab som følge af fejl m.v. kan begrænses til et minimum.

Særlige risici mv.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for 2022 vurderet, at den øgede digitalisering vil medføre stigende udgifter til BEC og IT generelt. Disse udgifter kan derfor være behæftet med en vis usikkerhed, uden vi dog vurderer, at afvigelsen kan blive væsentlig for andelskassen.

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. 31.12.2021.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2021.

Tilsynsdiamanten

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Faster Andelskasse
Summen af 20 største eksponering	Mindre end 175 %	134,71 %
Udlånsværst	Mindre end 20 %	9,69 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	2,65 %
Likviditetsoverdækning	Større end 100 %	1.508,68 %

Summen af 20 største eksponeringer: 134,71 %



Ejendomseksponering: 2,65 %

Udlånsvækst: 9,69 %

Likviditetsoverdækning: 1.508,68 %

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for FASTER Andelskasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og eventuelle krav i vedtægter eller aftale. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. 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 24. februar 2022

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Bestyrelsen i FASTER Andelskasse

Kim Valbum

Henrik Engell Petersen

Karl Ejler Andersen

Lise Bank Bonde

Merete Bilberg

*Morten Højbo Jansen
næstformand*

*Steen Dammark Nielsen
formand*

Bestyrelse



Kim Valbum



Henrik Engell Petersen



Karl Ejler Andersen



Lise Bank Bonde



Merete Bilberg



*Morten Højbo Jansen
næstformand*



*Steen Dammark Nielsen
formand*

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i FASTER Andelskasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FASTER Andelskasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for FASTER Andelskasse den 26.03.2020 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 261.131.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge usikkerhed om den fremtidige konjunkturudvikling, herunder især COVID-19 situationen samt indenfor landbruget, har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn. Konsekvenserne af COVID-19 pandemien for andelskassens kunder er fortsat uafklarede, ligesom det er usikkert, hvor meget andelskassens landbrugskunder påvirkes af fremtidige konjunkturer, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af andelskassens nedskrivninger pr. 31. december 2021, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2021. Gennemgangen omfattede en vurdering af "Erklæring om BEC's nedskrivningsmodel" afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af "Revisorerklæring om LOPI's hjælpeværktøj til 2021-årsrapporter" afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at andelskassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at andelskassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:

- andelskassens største eksponeringer,
- eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer,
- eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af andelskassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af andelskassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre, at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19 og vedrørende landbrugsbranchen.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris på side 23 - 24, samt især note 8, 11 og 23 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af andelskassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 24. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21381



Resultatopgørelse

Note		2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
2	Renteindtægter	15.507.428	14.559
3	Renteudgifter	940.178	612
	Netto renteindtægter	14.567.250	13.947
	Udbytte af aktier m.v.	122.550	112
4	Gebyrer og provisionsindtægter	11.570.479	8.621
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.352.715	1.240
	Netto rente- og gebyrindtægter	24.907.564	21.440
5	Kursreguleringer	1.019.705	135
	Andre driftsindtægter	124.901	169
6	Udgifter til personale og administration	21.041.700	19.810
15,16,17	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	564.106	445
	Andre driftsudgifter	42.391	7
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-1.159.529	455
	Resultat før skat	5.563.502	1.027
9	Skat	948.746	-96
	Årets resultat	4.614.756	1.123

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	4.614.756	1.123
Anden totalindkomst		
Værdiændringer domicilejendomme	0	381
Anden totalindkomst efter skat	0	381
Årets totalindkomst	4.614.756	1.504

Foreslået resultatfordeling

Årets resultat til disposition	4.614.756	1.504
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres til / fra egenkapital	4.614.756	1.504
I alt anvendes	4.614.756	1.504

Balance pr. 31. december

Note		2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	56.182.093	67.684
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22.666.673	19.488
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	261.131.473	238.058
12	Obligationer til dagsværdi	180.138.296	181.159
13	Aktier m.v.	20.152.369	20.383
14	Aktiver tilknyttet puljeordning	44.660.299	34.459
15	Grunde og bygninger i alt	3.211.000	3.200
	Investeringsejendomme	675.000	600
	Domicilejendomme	2.536.000	2.600
16	Immaterielle aktiver	315.462	421
17	Øvrige materielle aktiver	980.091	863
9	Udskudte skatteaktiver	398.468	533
	Aktuel skatteaktiv	104.784	412
	Andre aktiver	8.383.598	6.775
	Periodeafgrænsningsposter	555.212	456
	Aktiver i alt	598.879.818	573.891
	Passiver		
	Gæld		
18	Indlån og anden gæld	459.229.975	446.137
14	Indlån i puljeordninger	44.660.299	34.459
	Andre passiver	14.053.448	17.127
	Periodeafgrænsningsposter	424.400	24
	Gæld i alt	518.368.122	497.747
8	Hensatte forpligtigelser:		
	Hensættelser til tab på garantier	89.523	415
	Andre hensatte forpligtigelser	355.581	287
	Hensatte forpligtigelser i alt	445.104	702
19	Efterstillede kapitalindskud		
	Efterstillede kapitalindskud	7.910.000	7.900
	Efterstillede kapitalindskud i alt	7.910.000	7.900
	Egenkapital		
	Andelskapital	8.583.000	8.583
	Opskrivningshenslæggelser	769.656	770
	Vedtægtsbundne reserver:		
	Valgkreds Vest	53.000.000	53.000
	Valgkreds Øst	3.000.000	3.000
	Overført overskud eller underskud	6.803.936	2.189
	Egenkapital i alt	72.156.592	67.542
	Heraf foreslået udbytte	0	0
	Passiver i alt	598.879.818	573.891
20	Eventualforpligtelser i alt		

Egenkapitalopgørelse

	2021					I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægtsbundne reserver		Overført overskud	
	Hele kr.	Hele kr.	"Valgkreds Vest"	"Valgkreds Øst"	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	8.583.000	769.656	53.000.000	3.000.000	2.189.180	67.541.836
Årets tilgang	337.000					337.000
Årets afgang	-337.000					-337.000
Årets resultat					4.614.756	4.614.756
Egenkapital ultimo	8.583.000	769.656	53.000.000	3.000.000	6.803.936	72.156.592

	2020					I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægtsbundne reserver		Overført overskud	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	8.583	389	53.000	3.000	1.066	66.038
Årets tilgang	75	381				456
Årets afgang	-75					-75
Årets resultat					1.123	1.123
Egenkapital ultimo	8.583	770	53.000	3.000	2.189	67.542

Kapitaldækningsopgørelse

	2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
Egenkapital ultimo	72.156.592	67.542
Fradrag for værdi af kunderelationer ved sammenlægning	-315.462	-421
Fradrag for udskudte skatteaktiver	-398.468	-533
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-203.502	-205
Fradrag for kapitalandele	-11.646.849	-13.155
Egentlig kernekapital efter fradrag	59.592.311	53.228
Supplerende kapital	8.000.000	8.000
Kapitalgrundlag	67.592.311	61.228
Samlet risikoeksponering	319.557.448	297.130
Egentlig kernekapitalprocent	18,6%	17,9%
Kernekapitalprocent	18,6%	17,9%
Kapitalprocent	21,1%	20,6%

Noteoversigt

Note		Side
1.	Anvendt regnskabspraksis	22
2.	Renteindtægter	27
3.	Renteudgifter	27
4.	Gebyrer og provisionsindtægter	27
5.	Kursreguleringer	27
6.	Udgifter til personale og administration	28
7.	Revisionshonorar	29
8.	Nedskrivninger udlån og tilgodehavender	29
9.	Skat	31
10.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	31
11.	Udlån og andre tilgodehavender	31
12.	Obligationer	34
13.	Aktier m.v.	34
14.	Puljer	34
15.	Grunde og bygninger	34
16.	Immaterielle aktiver	35
17.	Øvrige materielle anlægsaktiver	35
18.	Indlån og anden gæld	35
19.	Efterstillede kapitalindskud	35
20.	Eventualforpligtelser	36
21.	Nærtstående parter	36
22.	Markedsrisiko	37
23.	Risikoplysninger	37

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomhedssammenlægning

Ved sammenlægningen med et andet pengeinstitut anvendes overtagelsesmetoden, hvor de tilgæede identificerbare aktiver og passiver, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i det sammenlagte pengeinstitut, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Et eventuelt positivt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes som goodwill.

Et eventuelt negativt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill.

I forbindelse med sammenlægningen af Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos er sammenligningstallene for tidligere år ikke tilrettet og er derfor alene udtryk for tal i Faster Andelskasse før sammenlægningen med Andelskassen Oikos i 2019.

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.

Fremmed valuta

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

Valutakursreguleringer foretages løbende over resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner m.v.

Rente-, gebyr- og provisionsindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter omfatter den periodiserede del af gebyrer m.v., der anses for at være en del af lånets renteaftast. Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne i stadie 3, 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.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter indgår i hovedposterne "Renteindtægter" og "Renteudgifter", men specificeres særskilt i noterne.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pension, udgifter til social sikring og lønsumsafgift samt IT-udgifter og øvrige omkostninger til administration.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, herunder tilgodeha-

vende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

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

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.

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 og dokumentgebyrer 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, lånetilsagn 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, tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (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.

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.

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 variable 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 derefter justeres i forhold til udgangspunktet.

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

Ledelsesmæssigt skøn – COVID-19

FASTER Andelskasse er nærmest ikke påvirket af COVID-19 i forhold til kunder og brancher, men har dog besluttet at placere et ledelsesmæssigt skøn på de kreditmæssigt svageste kunder i Stadie 3 samt på branchen landbrug, som FASTER Andelskasse er eksponeret imod.

De anvendte IFRS9-modeller er udviklet på historisk adfærd og opfanger derfor ikke nødvendigvis en eventuel påvirkning af COVID-19 relaterede risici.

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 balancen.

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, samt to grunde er domicilejendom, medens udlejningsejendomme betragtes som investerings ejendomme.

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 po-

sten "Opskrivningshenlæggelser".

Immaterielle aktiver

Værdien af kunderelationer erhvervet ved sammenlægningen mellem FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos indregnes til kostpris. Afskrivninger beregnes ud fra den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 5 år.

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 indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, men som er indgået før regnskabsårets afslutning.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser". Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler.

Hvis det er sandsynligt, at øvrige garantier vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt, foretages der hensættelse.

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. Ledelsen har foretaget en række nye skøn ved opgørelse af nedskrivningerne, 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. Æn-

dring 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 garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det skal fastslås i hvilket omfang, garantien vil blive effektiv ved økonomiske problemer hos garantirekvirenten.

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. Beregningerne er suppleret med ledelsesmæssige skøn.

Eventualforpligtelser

FASTER 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.

Note	2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
2 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.555	41
Udlån og andre tilgodehavender	12.937.433	12.898
Indlån og anden gæld	1.535.387	596
Obligationer	993.640	1.024
Øvrige renteindtægter	413	0
I alt renteindtægter	15.507.428	14.559
Heraf udgør:		
Negativ renteudgift på indlån indtægtsført under indlån og anden gæld	1.535.387	596
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	335.364	409
Indlån og anden gæld	9.185	53
Obligationer	117.219	98
Efterstillede kapitalindskud	477.958	52
Øvrige renteudgifter	452	0
I alt renteudgifter	940.178	612
Heraf udgør:		
Negativ renteindtægt fra kreditinstitutter og centralbanker	331.761	396
Negativ renteindtægt fra obligationer	117.219	98
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel, depot og pulje	482.396	401
Betalingsformidling	2.168.954	1.697
Lånesagsgebyrer	830.575	510
Garantiprovision	498.979	486
Øvrige gebyrer og provisioner	7.589.575	5.527
I alt gebyrer og provisionsindtægter	11.570.479	8.621
5 Kursreguleringer		
Obligationer	-1.354.605	-978
Aktier m.v.	2.137.740	1.100
Valuta	161.570	108
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.351.471	-254
Indlån i puljeordninger	-6.351.471	254
Investeringsejendom	75.000	-95
I alt kursreguleringer	1.019.705	135

Note	2021	2020
	Hele kr.	1.000 kr.
6	<i>Udgifter til personale og administration</i>	
	<i>Personaleudgifter</i>	
	I alt vederlag bestyrelsen	306
	Lønninger	8.560
	Pensioner	943
	Udgifter til social sikring og afgifter	1.537
	I alt personaleudgifter	11.346
	I personaleudgifter indgår vederlag til direktionen.	
	Oplysninger om individuelle vederlag til bestyrelse og direktion kan ses på hjemmesiden: https://www.faster.dk/om-os/oplysninger-om-faster/	
	<i>Øvrige administrationsudgifter</i>	
	IT-udgifter	4.719
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	363
	Porto, telefon m.v.	115
	Øvrige administrationsudgifter	3.267
	I alt øvrige administrationsudgifter	8.464
	I alt udgifter til personale og administration	19.810
	<i>Antal beskæftigede</i>	
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	
	Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	15,5
	I alt	14,4
	<i>Pensionstilsagn</i>	
	Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.	
	<i>Incitamentsprogrammer</i>	
	Ingen i Faster Andelskasse har incitamentsprogrammer.	
	<i>Aflønning</i>	
	Alle aflønnes med fast vederlag.	
	Repræsentatskabsmedlemmer aflønnes ikke.	

Note	2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
7 <i>Revisionshonorar</i>		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.		
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	167.375	162
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	45.063	44
Honorar for andre ydelser	62.350	274
I alt	274.788	480
Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af Beierholm består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og andre erklæringer med sikkerhed. .		
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	-918.178	662
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-48.482	-4
Tab uden forudgående nedskrivning	0	23
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-192.869	-226
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	-1.159.529	455
<i>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Nedskrivninger primo	703.020	699
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	84.989	4
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	788.009	703
<i>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Nedskrivninger primo	1.381.768	1.345
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-747.519	37
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	634.249	1.382
<i>Stadie 3 (kreditforringet)</i>		
Nedskrivninger primo	6.373.214	5.602
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	-1.250.633	771
Stadie 3 nedskrivninger	5.122.581	6.373
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	6.544.839	8.458

Note	2021	2020
	Hele kr.	1.000 kr.
8 <i>Hensættelser til tab på garantier</i>		
fortsat Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)		
Hensættelser primo	14.625	19
Hensættelser og værdireguleringer, netto	20.898	-4
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	35.523	15
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
Hensættelser primo	0	0
Hensættelser og værdireguleringer, netto	0	0
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	0	0
Stadie 3 (kreditforringet)		
Hensættelser primo	400.000	379
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-346.000	21
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	54.000	400
<i>I alt hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	89.523	415
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter		
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)		
Hensættelser primo	39.139	41
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-896	-2
<i>Hensættelser ultimo</i>	38.243	39
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
Hensættelser primo	14.465	9
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-5.411	5
<i>Hensættelser ultimo</i>	9.054	14
Stadie 3 (kreditforringet)		
Hensættelser primo	233.630	404
Hensættelser og værdireguleringer, netto	74.655	-170
<i>Hensættelser ultimo</i>	308.285	234
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	6.989.944	9.160
<i>Udlån med standset renteberegning</i>		
<i>Udlån med standset renteberegning udgør ultimo</i>	3.253.066	1.140
I alt nedskrevet herpå	3.251.253	1.140

Ultimo 2021 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger

Note		2021	2020
		Hele kr.	1.000 kr.
9	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst	813.860	5
	Regulering af årets udskudte skat	134.886	18
	Regulering af tidligere års skat	0	-119
	Skat i alt	948.746	-96
	<i>Effektiv skatteprocent</i>		
	Gældende skattesats	22,0%	22,0%
	Permanente afvigelser	-4,9%	-19,7%
	Regulering tidligere år	0,0%	-11,6%
	Effektiv skatteprocent i alt	17,1%	-9,3%
	<i>Hensættelser til udskudt skat</i>		
	Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:		
	Udlån og andre tilgodehavender	-522.817	-482
	Grunde og bygninger	97.823	95
	Immaterielle aktiver	32.481	19
	Øvrige materielle aktiver	-5.955	-18
	Skattemæssigt underskud	0	-147
	I alt udskudt skat	-398.468	-533
	Opført under "udskudte skatteaktiver"	398.468	533
10	<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	22.666.673	19.488
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22.666.673	19.488
	der fordeles med følgende restløbetid:		
	Anfordring	22.666.673	19.488
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22.666.673	19.488
11	<i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>		
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	5.051.625	8.689
	Til og med 3 måneder	12.921.322	9.291
	Over 3 måneder og til og med 1 år	32.135.977	41.577
	Over 1 år og til og med 5 år	74.812.939	85.419
	Over 5 år	136.209.610	93.082
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	261.131.473	238.058

Note		2021 Procent	2020 Procent
11	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>		
fortsat	Offentlige myndigheder	0,2%	0,2%
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	20,2%	19,3%
	Industri og råstofindvinding	2,3%	2,3%
	Energiforsyning	0,9%	0,8%
	Bygge og anlæg	1,8%	1,2%
	Handel	4,7%	4,4%
	Transport, hoteller og restauranter	0,2%	0,5%
	Information og kommunikation	1,4%	1,1%
	Finansiering og forsikring	2,5%	1,7%
	Fast ejendom	2,6%	2,7%
	Øvrige erhverv	11,1%	7,3%
	I alt erhverv	47,7%	41,3%
	Private	52,1%	58,5%
	I alt udlån og garantidebitorer	100,0%	100,0%

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2021
					Hele kr.
					Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	448.326	5.468.253	0	5.916.579
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	0	23.519.015	15.798	0	23.534.813
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	210.367.960	22.552.387	2.455	0	232.922.802
Eksponeringer med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet (3+2a)	204.315.471	17.490.172	0	0	221.805.643
I alt udlån og garantier fordelt efter ratingklasser	414.683.431	64.009.900	5.486.506	0	484.179.837

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2020
					1.000 kr.
					Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	11.851	0	11.851
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	0	23.209	0	0	23.209
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	187.472	39.753	0	0	227.225
Eksponeringer med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet (3+2a)	169.226	7.828	0	0	177.054
I alt udlån og garantier fordelt efter ratingklasser	356.698	70.790	11.851	0	439.339

Note 11 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

fortsat

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2021
					Hele kr.
					Total
Offentlige myndigheder	0	593.114	0	0	593.114
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	80.993.366	24.111.430	0	0	105.104.796
Industri og råstofindvinding	6.009.170	3.820.389	0	0	9.829.559
Energiforsyning	3.877.692	240.681	0	0	4.118.373
Bygge og anlæg	7.817.238	1.160.601	975.164	0	9.953.003
Handel	18.985.222	1.233.423	3.491.849	0	23.710.494
Transport, hoteller og restauranter	1.377.613	77.762	2.455	0	1.457.830
Information og kommunikation	7.290.984	0	0	0	7.290.984
Finansiering og forsikring	10.615.231	131.922	0	0	10.747.153
Fast ejendom	11.693.535	375.315	0	0	12.068.850
Øvrige erhverv	46.663.293	7.590.180	181.582	0	54.435.055
I alt erhverv	195.323.344	38.741.703	4.651.050	0	238.716.097
Private	219.360.087	24.675.082	835.457	0	244.870.626
I alt udlån og garantier fordelt efter brancher	414.683.431	64.009.899	5.486.507	0	484.179.837

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	"Kreditforringet ved første indregning"	2020
					1.000 kr.
					Total
Offentlige myndigheder	670	0	0	0	670
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	65.066	30.570	0	0	95.636
Industri og råstofindvinding	5.371	4.248	0	0	9.619
Energiforsyning	3.269	0	0	0	3.269
Bygge og anlæg	3.242	2.385	947	0	6.574
Handel	13.814	3.364	5.821	0	22.999
Transport, hoteller og restauranter	2.349	16	5	0	2.370
Information og kommunikation	4.375	1	0	0	4.376
Finansiering og forsikring	6.014	2	0	0	6.016
Fast ejendom	10.373	441	1	0	10.815
Øvrige erhverv	23.432	8.261	901	0	32.594
I alt erhverv	137.305	49.288	7.675	0	194.268
Private	218.723	21.504	4.174	0	244.401
I alt udlån og garantier fordelt efter brancher	356.698	70.792	11.849	0	439.339

Note		2021	2020
		Hele kr.	1.000 kr.
12	<i>Obligationer til dagsværdi</i>		
	Realkreditobligationer	177.114.866	178.109
	Statsobligationer	3.023.430	3.050
	<i>I alt obligationer til dagsværdi</i>	180.138.296	181.159
	I øvrigt henvises til note 20 vedrørende pantsatte obligationer.		
13	<i>Aktier m.v.</i>		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	0	1.843
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	20.107.010	18.495
	Øvrige kapitalandele	45.359	45
	<i>Aktier m.v. i alt</i>	20.152.369	20.383
14	<i>Puljeaktiver</i>		
	Fordeling af puleordning på aktivtyper:		
	Korte obligationer	87.870	0
	Danske Aktier	1.032.346	583
	Mixpulje Minimum	696.533	722
	Mixpulje Middel	8.271.305	6.040
	Globale Aktier	564.240	267
	Mixpulje Høj	23.360.105	18.547
	Mixpulje Lav	1.229.018	1.753
	Mixpulje Maksimum	9.418.882	6.547
	<i>Puljeaktiver i alt</i>	44.660.299	34.459
15	<i>Grunde og bygninger</i>		
	<i>Investeringsejendomme:</i>		
	Dagsværdi primo	600.000	695
	Årets værdiregulering til dagsværdi	75.000	-95
	<i>Dagsværdi ultimo</i>	675.000	600
	<i>Domicilejendomme:</i>		
	Omvurderet værdi primo	2.600.000	2.119
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
	Årets afskrivninger	-64.000	-48
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	0	489
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	0	40
	<i>Omvurderet værdi ultimo</i>	2.536.000	2.600

Ved målingen af investeringsejendom og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 6,8 % og 9,8 %.

Note	2021 Hele kr.	2020 1.000 kr.
16 <i>Immaterielle aktiver</i>		
Kunderelationer		
Kospris ved forudgående regnskabsårs afslutning	420.731	526
Årets afskrivninger	105.269	105
<i>Immaterielle aktiver i alt</i>	315.462	421
17 <i>Øvrige materielle anlægsaktiver</i>		
Kostpris primo	2.141.727	2.111
Tilgang i årets løb	547.298	462
Afgang i årets løb	-249.263	-431
<i>Kostpris ultimo</i>	2.439.762	2.142
Ned- og afskrivninger primo	1.279.145	1.253
Årets afskrivninger	394.837	332
Årets tilbageførsler af tidl. års afskrivninger på aktiver udgået af driften	-214.311	-306
Ned- og afskrivninger ultimo	1.459.671	1.279
<i>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</i>	980.091	863
18 <i>Indlån og anden gæld</i>		
Anfordring	343.411.588	335.712
Med opsigelsesvarsel	45.269.247	51.325
Særlige indlånsformer *	70.549.140	59.100
<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	459.229.975	446.137
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring *	368.568.942	346.160
Til og med 3 måneder	381.244	976
Over 3 måneder og til og med 1 år	26.155.150	29.063
Over 1 år og til og med 5 år	27.537.810	31.089
Over 5 år	36.586.829	38.849
<i>I alt indlån</i>	459.229.975	446.137
* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
19 <i>Efterstillede kapitalindskud</i>		
Supplerende kapital (nominelle)	8.000.000	8.000
Kapitalen forfalder den 4. december 2030 med mulighed for førtidig indfrielse den 4. december 2025 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd.		
<i>I alt efterstillede kapitalindskud</i>	8.000.000	8.000
heraf kan følgende indregnes i kapitalgrundlaget	8.000.000	8.000
Udgiftsført under Renteudgifter / Efterstillede kapitalindskud		
Renteudgifter	477.958	52

Note		2021	2020
20	<i>Eventualforpligtelser</i>	Hele kr.	1.000 kr.
	<i>Garantier</i>		
	Finansgarantier	66.034.874	47.112
	Tabsgarantier for realkreditudlån	32.242.935	28.728
	Øvrige eventualforpligtelser	12.033.685	11.989
	I alt	110.311.494	87.829
	<i>Andre forpligtende aftaler:</i>		
	Uudnyttede kredittilsagn	103.206.387	99.429
	Faster Andelskasse kan opsige kredittilsagnene uden varsel.		
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>		
	Faster Andelskasse har som sikkerhed for clearing og trækingsret i Danske Andelskassers Bank A/S stillet obligationer til sikkerhed for en samlet kursværdi på kr.	8.600.971	8.850

Kontraktlige forpligtelser

Faster Andelskasse er ved en eventuel udtrædelse af BEC (Bankernes EDB Central) forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse. Forpligtelsen er indbetalt og opført under andre aktiver.

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

I forbindelse med drift af filialen i København har Faster Andelskasse indgået lejeaftale, som Faster Andelskasse er forpligtet til at betale husleje efter. I en opsigelsesperiode drejer det sig om i alt 32.897 kr.

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.

21 *Nærtstående parter*

Direktion og bestyrelse

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

	2021	2020	2021	2020		
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse
			Hele kr.	Hele kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	3,00 - 4,25	4,25 - 4,40	1.130.866	362.000	794	362
Bestyrelse	3,50 - 7,95	4,40 - 7,95	11.529.919	8.679.167	4.272	3.029

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.

Engagementer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer. Ingen nærtstående parter er kreditforringede (stadie 3). Løn og vederlag til Faster Andelskasses direktion og bestyrelse fremgår af Faster Andelskasses hjemmeside <https://www.faster.dk/om-os/oplysninger-om-faster/>.

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

		2021	2020
Note	<i>Markedsrisiko</i>	Hele kr.	1.000 kr.
22	Valutakursrisiko:		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	575.685	364
	Valutakursindikator 1	575.685	364
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	1,0%	0,7%
	<i>Renterisiko</i>		
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder		
	Ved en stigning i renten på 1%-point tapes der af kernekapitalen	1.838.258	915
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	3,1%	1,7%

23 Risikooplysninger

Risikoforhold

Faster Andelskasse er eksponeret overfor forskellige typer af risici.

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

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

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 52,1 % til privatkunder og 47,9% til erhvervs kunder og offentlige myndigheder, hvilket anses for en passende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 20,2 % af udlånsmassen. 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 som nævnt ovenfor i alt 52,1 % af Faster Andelskasses samlede udlån og

Note 23 fortsat garantier. Vi ønsker fortsat, at kunderne er kendetegnet ved god kreditbonitet. Desuden er det værd at bemærke, at FASTER Andelskasses kunder ikke i 2021 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 vandringer mellem klassifikationer ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel. Alle kunder med låneengagement og/eller garantier har en adfærdsvurderet ratingkode. FASTER Andelskasse følger vandringer mellem kundernes rating.

Beskrivelse af sikkerheder

FASTER Andelskasse ønsker i videst muligt 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, kautioner, garantier samt indeståender.

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

Der sker løbende overvågning af de modtagne sikkerheders værdi. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der altid et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger m.v., og der ses bort fra eventuel overskydende sikkerhed.

FASTER Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug.

Værdiansættelserne foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

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 134,7 % 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 en Svenske Krone- og EURO konto i forhold til udenlandske overførsler.

FASTER Andelskasse er medejer af en række sektorvirksomheder blandt andet DLR Kredit A/S, SparInvest Holding, Bankinvest, Letpension, Opendo og PRAS. Disse ejerandele er forretningsmæssigt afhængige og anses ikke som værende en del af aktierisikoen.

Note **Likviditetsrisiko**

23

fortsat 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:

	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	21,1%	20,6%	20,0%	21,5%	23,5%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	18,6%	17,9%	20,0%	21,5%	23,5%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Egentlig kernekapitalprocent	18,6%	17,9%	20,0%	21,5%	23,5%
<i>Egentlig kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	8,0%	1,5%	1,2%	3,9%	2,9%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	6,6%	1,7%	1,2%	3,7%	2,5%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,27	kr 1,05	kr 1,04	kr 1,15	kr 1,12
<i>Indtægter incl.kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Afkastningsgrad	0,8%	0,2%	0,1%	0,6%	0,4%
<i>Resultat divideret med aktiver i alt</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	3,1%	1,7%	2,7%	4,1%	1,6%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	1,0%	0,7%	0,7%	0,8%	0,4%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Likviditetsrisiko:					
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	1508,7%	1348,6%	1687,3%	692,1%	570,9%
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
NSFR (Net Stable funding) *	175,8%	n/a	n/a	n/a	n/a
<i>Beholdning af tilgængelig stabil finansiering i forhold til behovet over en tidshorisont på et år</i>					
<i>* NSFR blev pr. 30. juni 2021 et lovkrav, og derfor er der ingen sammenligningstal</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	53,1%	51,3%	54,2%	53,5%	59,4%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					

5 års nøgletal:	2021	2020	2019	2018	2017
fortsat					
Kreditrisiko:					
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,5	3,4	2,7	2,8
<i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i>					
Årets udlånsvækst *	9,7%	5,8%	48,0%	0,2%	7,3%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
<i>* Stigningen i 2019 skyldes primært sammenlægningen med Andelskassen Oikos</i>					
Summen af store eksponeringer	134,7%	137,1%	128,0%	126,2%	n/a
<i>Summen af store eksponeringer i procent af egentlig kernekapital efter fradrag.</i>					
<i>De 20 største eksponeringer større end 3 mio. kr. medregnes</i>					
Summen af store eksponeringer	n/a	n/a	n/a	n/a	120,5%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,8%	2,7%	2,7%	2,4%	2,3%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Årets nedskrivningsprocent	-0,2%	0,2%	0,3%	0,1%	0,4%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Hovedtal i 1.000 kr.					
Udlån, nedskrivninger, garantier og hensættelser	378.077	334.759	300.605	220.154	216.083
Vægtede poster i alt	319.557	297.130	278.002	208.376	188.298
Egentlig kernekapital efter fradrag	59.592	53.228	55.660	44.888	44.232
Kapitalgrundlag	67.502	61.228	55.660	44.888	44.232
Egenkapital	72.156	67.542	66.038	56.659	55.062

Medarbejdere

Faster Andelskasse, Astrup

Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard
Direktør

Souschef



Birgitte Petersen
Rådgiver

Privat- og erhvervsrådgivning



Laila Frandsen
Rådgiver

Privatrådgivning



Tina Bjerregaard
Rådgiver



Rasmus Vestergaard
Rådgiver

Finanselev



Maja Tylvad
Finanselev

Back office



Lene Vind Gregersen
Sagsbehandler

Ekspedition



Bente Videbæk
Ekspeditionsmedarbejder



Yvonne Lystbæk
Ekspeditionsmedarbejder



Mette Bøndergaard
Ekspeditionsmedarbejder



Helle Damgaard Larsen
Ekspeditionsmedarbejder

Administration, IT m.v.



Hanna Christensen
Regnskabsassistent



Mona Nielsen
Regnskabsassistent



Kevin Ehmsen
Jurist

Andelskassen Oikos, København



Githa Kurdahl
Filioldirektør



Henrik Mouridsen
Rådgiver



Ishu Bhutta
Ekspeditionsmedarbejder

Repræsentantskab

Valgkreds Vest, Faster

Valgt den 26. marts 2019

Uddannelsesleder Poul Fomsgård Jensen, Astrup
Selvstændig Henrik Engell Petersen, Ejstrup *
Salgsdirektør Steen Dammark Nielsen,
Hanning *
Udviklingstekniker Peder Solsø Thomsen, Astrup
Bogholder Lise Bank Bonde, Borris *
Privat dagplejer Laila Korsholm Kjær, Astrup

Valgt den 16. september 2020

Jordbrugsteknolog Morten Højbo Jansen, Sunds *
Driftsleder Kjeld Nørbye Jensen, Faster
Bestyrer Jørgen Povlsen, Snejbjerg
Selvstændig Carsten Nørgaard Mouridsen,
Ejstrup
Landmand Lars Kjærgaard Pedersen, Møborg
Landmand Per Kaasgaard, Astrup

Valgt den 23. marts 2021

Tømrermester Karl Ejler Andersen, Skjern *
Selvstændig Niels Ladekjær, Videbæk
Manager Jan Vestergaard, Sædding
Økonomichef Merete Bilberg, Astrup *
Gårdejer Jørgen S. Madsen, Astrup
Gårdejer Jakob Bonde, Sdr. Felding

* Medlem af bestyrelsen

Andre ledelseshverv

Valgkreds Vest, Faster

Øvrige bestyrelses- og direktionposter:

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 ApS

Jan Kirkensgaard

- De Mindre Pengeinstitutters
Dataformidling A.m.b.A. (DMPD)
- Familien Kirkensgaard Holding ApS

Repræsentantskab

Valgkreds Øst, Oikos

Indtrådt ved sammenlægningen den 20. december 2019

Direktør Kim Valbum, Slagelse *
Professor Toke Reichstein, Hellerup

Valgt den 16. oktober 2020

Rådgiver Jørgen Thomsen, Roskilde
Projektkonsulent Kristine Kaaber Pors,
København NV

Valgt den 23. marts 2021

Formand Ivor Palmer Jørgensen,
København Ø
Fuldmægtig Mathilde Heegaard Bausager,
København S

Andre ledelseshverv

Valgkreds Øst, Oikos

Øvrige bestyrelses- og direktionposter:

Kim Valbum

- Formand og sekretariatsleder –
Kølebranchens Miljøordning, KMO

Revision:

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergårdvej 2, 9200 Aalborg SV



FASTER Oikos

Faster Andelskasse

Højevej 18, Astrup
6900 Skjern

Telefon: 9648 7000
www.faster.dk
info@faster.dk

Åbningstider:

mandag, tirsdag, onsdag
og fredag kl. 9.30 – 16.00
torsdag kl. 9.30 – 17.00
eller efter forudgående aftale

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

Andelskassen Oikos

Nørregade 6, 1. sal
1165 København K

Telefon: 3336 2332
www.oikos.dk
oikos@faster.dk

Åbningstider:

mandag, tirsdag, onsdag
og fredag kl. 10.00 – 14.00
torsdag kl. 10.00 – 17.00
eller efter forudgående aftale

Andelskassen Oikos blev stiftet i 1994,
hvor man overtog Andelskassen i
Bjerringbro.

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

CVR-nummer: 2176 9916