

# Faster Andelskasse



Årsrapport 2013



# Indhold:

Indledning	side	3
Hovedtal	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	10
De uafhængige revisorers erklæringer	side	11
Resultatopgørelse	side	12
Totalindkomstopgørelse	side	12
Foreslået resultatfordeling	side	12
Balance pr. 31. december	side	13
Egenkapitalopgørelse	side	14
Kapitaldækningsopgørelse	side	14
Anvendt regnskabspraksis	side	15
Noter	side	17
5 års nøgletal	side	25
Medarbejdere	side	26
Repræsentantskab og revision	side	26
Indkaldelse til generalforsamling	side	27

# Kære Andelshaver i FASTER Andelskasse

2013 blev et godt år for FASTER Andelskasse med et resultat før skat på 1,74 mio. kr.

Vores solvens er med 25,8 % fortsat blandt de bedste i Danmark.

Med baggrund i vores enkle forretningskoncept, lokale forståelse og nærvær finder vi resultatets størrelse godkendt og tilfredsstillende.

FASTER Andelskasse oplever en stærk opbakning fra vores kunder, også i forhold til vores selvstændighed. Det glæder os, og vi tror på, at det er vigtigt at fastholde forretningsmodellen, selvom det med de gældende regler kan være en udfordring at være et mindre pengeinstitut.

Et lille samfund som vores er løbende udfordret på befolkningstilvæksten og statistikker fra andre områder bekræfter politikere og fremtidsforskere etc. heri. Her gør vi som selvstændigt lokalt pengeinstitut en forskel ved at have vores drift, personale, støtte og synlighed i lokalsamfundet. Det er en opgave som større pengeinstitutter og realkreditinstitutter ikke så gerne påtager sig.

Andelstanken er også vigtig for os, da den netop handler om at hjælpe hinanden. Det er unikt. Her gør vi som lokal andelskasse også en forskel blandt andet ved årligt at give et seks cifret beløb til sponsering, annoncering og arrangementer i lokalområdet. Det er vores måde at betale noget tilbage til lokalsamfundet.

Vores gebyr- og rentepolitik betyder, at vi behandler alle kunder med samme økonomi ens, og dertil kommer at vi har nogle gode konkurrencedygtige priser. Vores rådgivning sker med fokus på afdækning af kundens reelle behov, da vi ikke stiller salgskrav til rådgiverne. Dermed viser vi åbenhed og ærlighed overfor vores kunder – to dyder, som vi sætter meget højt.

Vores medarbejdere er et væsentligt aktiv i bestræbelserne på at fastholde tilfredse kunder. Det kræver noget særligt at være et lille pengeinstitut og være indstillet på selv at klare alt. Det engagement har FASTER Andelskasses medarbejdere. De er stabile, har været i andelskassen i mange år, og har en gejst for at betjene kunderne og at arbejde for pengeinstituttets overlevelse.

Vi er meget bevidste om, at FASTER Andelskasse ikke eksisterede uden vores trofaste og loyale kunder samt andelshavere. Uden jeres opbakning ville der ikke eksistere en lille solid andelskasse i Astrup.

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

Svend Vestergaard  
formand

Jan Kirkensgaard  
direktør

## 5 års hovedtal:

Hovedtal i 1.000 kr.	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	12.766	11.209	9.777	9.652	9.599
Kursreguleringer	560	3.465	-1.963	2.310	1.870
Udgifter til personale og administration	10.397	9.829	10.046	9.197	8.501
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	616	2.659	3.304	447	519
Årets resultat	1.196	1.512	-4.069	1.395	1.413
Basisindtjening	1.956	1.070	-141	-363	644
Egenkapital	48.882	47.686	46.174	50.243	48.453
Indlån	200.594	196.323	179.613	176.032	160.252
Udlån	111.832	111.456	102.622	99.755	124.313
Balancesum	257.479	250.552	231.099	233.054	211.309

# Ledelsesberetning

## **Faster Andelskasse er et selvstændigt, lokalt pengeinstitut**

Vi har i snart 100 år været et selvstændigt og lokalt pengeinstitut med rødder i andelstanken og har igen skabt et fornuftigt resultat. Vi leverer personlig betjening og har fastholdt vores selvstændighed, selvom mange andre små pengeinstitutter har givet op. Heldigvis har bestyrelse og medarbejdere været "langtidsholdbare" og derfor er det fortsat intentionen, at vi forbliver lokale og selvstændige. Vi leverer fuld service til privatkunder og mindre erhvervsvirksomheder, primært i vores nærområde. Vi har fastholdt en overskuelig forretningsmodel, hvor vi løser daglige og almindelige behov indenfor finansielle ydelser, mens specielle ydelser løses via vores dygtige samarbejdspartnere.

## **Vi kender vores kunder, og de kender os**

Det er grundlaget for vores rådgivning, og derfor har vi altid et godt overblik over kunden og dennes situation. Det betyder omvendt ikke, at vi kender alle personligt, men vi kender kundernes økonomi og muligheder – og vi sætter os ind i kundernes situation for at kunne formidle den bedste rådgivning. Vi leverer en personlig service og tid til at give den bedste rådgivning til vores kunder. Vi ved, at vi skal agere seriøst og rettidigt, hvis kunderne måtte komme i økonomisk knibe. Vi hjælper i den udstrækning, det er muligt og med samarbejde fra kunden, men vi giver ikke disse kunder særlige vilkår på bekostning af andre, idet dette ikke harmonerer med andelstanken.

Faster Andelskasse giver ikke provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter. Vi fastholder høj troværdighed og indlevelse. Vi baserer derfor vore kunderelationer på et vedvarende partnerskab til fordel for begge parter.

## **Den økonomiske udvikling**

Det har været forholdsvist svært at finde lyspunkter i samfundsøkonomien de senere år, men 2013 tændte lidt lys for fremtiden. Det er dog stadig usikkerhed, som synes at præge international økonomi og vi vil sikkert se, at der går endnu nogle år, inden vi tør tro på et sikkert opsving.

Et lyspunkt har været aktiemarkedene, særligt i Europa, hvor det danske C20 indeks satte rekorder flere gange i 2013. Aktiemarkedet har historisk set været et sted, hvor man ofte har set de første tegn på en vending i økonomien,

og vi tager opblomstringen som et tegn på en snarlig vending.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Faster Andelskasse kender de udfordringer, som består i samfundet for vores kunder. Disse udfordringer er selvfølgelig til stor ærgrelse for både bestyrelse og direktion. Det at have udlån i disse år medfører risici både på branchebasis og i forhold til enkelt engagementer.

Vi har de seneste år nævnt, at vi gerne låner penge ud til gode projekter både til private og erhverv, og det er fortsat både bestyrelsen og direktionens holdning. Dette betyder dog ikke, at Faster Andelskasse vil gå på kompromis med en fortsat ansvarlig kreditpolitik.

2013 indebar igen udfordringer, men dog ikke flere end i 2012. Baggrunden er den fortsat økonomiske krise i samfundet og hos nogle af vores erhvervs-kunder. Heldigvis har vores privatkunder det fortsat økonomisk godt. Udlån er stort set uforandret i 2013 med en lille stigning på 0,3 %. Det er ikke helt tilfredsstillende i forhold til vores budget, men i en tid hvor flere har faldende udlån, finder vi det acceptabelt. Vi vil dog arbejde på en større stigning i fremtiden for at fastholde vores basisindtjening i de kommende år.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.196 t.kr. mod et overskud for 2012 på 1.512 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne.

Nedskrivninger på udlån i 2013 er faldet i forhold til 2012, idet disse i alt netto udgør 616 t.kr. Vi har stadig en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en lidt konservativ kreditpolitik, og der er fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation og gearede investeringer.

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

## **Nettorenteindtægter**

Nettorenteindtægter er steget med 11,5 % til 9.298 t.kr. mod 8.343 t.kr. i 2012, hvilket er tilfredsstillende.

### **Gebyr- og provisionsindtægter**

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 9,4 %. Stigningen kommer primært fra lånesagsgebyrer og gebyr- og øvrige provisionsindtægter.

### **Udgifter**

Udgifter til direktionen inkl. pensioner er steget til 876 t.kr.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget 3,1 %, hvilket er et resultat af den overenskomstbestemte lønregulering, nogle lønstigninger og fortsat stigning i sociale udgifter.

De samlede udgifter til personale og administration er steget med 5,8 % til 10.397 t.kr. mod 9.829 t.kr. i 2012.

### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer udgør netto en positiv kursregulering på 660 t.kr. fordelt med en gevinst på 385 t.kr. på obligationer og en gevinst på 143 t.kr. på aktier, mens valuta har en gevinst på 32 t.kr. Stigningen på obligationerne skyldes et lidt faldende renteniveau i 2013 – og stigningen på aktier skyldes i overvejende grad en kursstigning på vores såkaldte sektoraktier. Med hensyn til obligationer i øvrigt og aktier henvises til nedenfor under henholdsvis "Renterisiko" og "Aktierisiko".

### **Nedskrivninger og hensættelser**

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier m.v. udgør netto 616 t.kr. mod 2.659 t.kr. i 2012.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 5,3 % - svarende til 7.578 t.kr.

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

Årets resultat før skat udgør et overskud på 1.740 t.kr., hvor det i 2012 var på 1.758 t.kr. Målet for 2013 var et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v., afskrivninger på materielle aktiver og skat (basisindtjeningen) i niveauet 1.700 t.kr., men det blev en basisindtjening på 1.956 t.kr.

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

Resultatet er, forholdene taget i betragtning, tilfredsstillende.

### **Balancen**

Stabiliteten i Faster Andelskasses hovedaktiviteter har, med baggrund i det tilfredsstillende resultat og en lille totalstigning i omkostninger og andre driftsudgifter, samt en stigning i indlån og placering i værdipapirer, betydet en stigning i balancen på 2,8 % til 250.479 t.kr.

Udlån er steget med 0,3 %, og indlån er steget med 2,2 %, hvilket fortsat giver et meget pænt indlånsoverskud.

For at sikre den fortsatte stabilitet på de finansielle markeder og for at bevare indskydernes tillid til de finansielle markeder forhøjede Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden) dækningen til 100.000 euro (ca. 750 t.kr.) med virkning fra den 1. oktober 2010, og denne garanti gælder stadigvæk.

### **Likviditet**

Andelskassens likviditet er med en overdækning i forhold til lovkravet på 402,1 % absolut tilfredsstillende.

### **Basiskapital**

Basiskapitalen udgør pr. 31.12.2013 42.512 t.kr. mod 40.812 t.kr. pr. 31.12.2012. Tallet udviser en stigning og forklaringen er blandt andet årets positive nettoresultat.

Efter konsolidering har Faster Andelskasse en solvensprocent på 25,8 % mod 24,1 % pr. 31.12.2012. Solvensen ligger fortsat på et absolut tilfredsstillende niveau.

### **Kapitaldækningsregler (Basel II)**

Fra 2013 blev opgørelsesmetoden for det individuelle solvensbehov ændret til den såkaldte 8+ model.

Opgørelsen tager udgangspunkt i 8 % af andelskassens risikovægtede poster. De 8 % dækker de mest almindelige risici, hvortil kommer eventuelle tillæg for risici og forhold, der ikke afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I vurderingen heraf forholder Faster Andelskasse sig til følgende:

- Kreditrisici for store kunder med finansielle problemer
- Koncentrationsrisici i udlånsbogen

- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Den ændrede beregningsmåde har den konsekvens, at vores solvensbehov stiger.

Faster Andelskasses opgjorte solvensbehov er på 15,6 % pr. 31.12.2013 mod 14,0 % pr. 31.12.2012. Det betyder, at andelskassens solvensoverdækning fortsat ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der fortsat ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

Indførelse af CRD IV reglerne med baggrund i andelskassens nuværende kapitalgrundlag forventes ikke at påvirke vores solvens væsentligt.

Revisionen har ikke revideret Faster Andelskasses beregninger af solvensbehov.

Forklaringen på det stigende solvensbehov skal primært findes i at enkelte kunder med nogle økonomiske problemer nu vægter højere end i den seneste beregning af solvensbehov. Dette indikerer efter vores opfattelse, at økonomisk belastede kunder belaster mindre pengeinstitutter hårdere end større pengeinstitutter.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal vi offentliggøre en række risikoplysninger, der oftest omtales som Søjle III-oplysninger. Nogle af disse oplysninger fremgår af nærværende årsrapport, mens vi har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger på hjemmesiden: <http://www.faan.dk/Risikorapport-2013-256.aspx>

#### **Efter regnskabsårets afslutning**

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

#### **Forventninger til 2014 og resultatet for 2013**

Faster Andelskasse forventer, at vi også i 2014 får nedskrivninger på vores kunder. Der er desværre heller ingen tvivl om, at arbejdsløsheden fortsat vil være betydelig, selvom vores område har en forholdsvis lav arbejdsløshed. Vi vil desværre også fortsat se konkurser en periode fremadrettet. Omkostningerne vil øges, da vi står foran forskellige investeringer i blandt andet nyt IT-udstyr og renovering af ejendommen. Ovenstående og andre økonomiske udfordringer vil derfor også have betydning for Faster Andelskasse i 2014.

Faster Andelskasse forventer fortsat en skærpet konkurrencesituation efter de bedste kunder. Dermed vil der stadig være pres på rentemarginalen i 2014. Man kan ved prissammenligninger på blandt andet Mybanker se, at Faster Andelskasse har meget konkurrencedygtige priser.

Vore IT-udgifter faldt i 2013 med 8,5 % mod en stigning på 23,3 % i 2012. Det skyldes, at vi ændrede betalingsfordelingen i vores datasamarbejde De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling (DMPD), og at Andelskassen Merkur udtrådte. Vi forventer at vores IT-udgifter kan have op til 10 % i stigning i 2014.

Forventningerne for 2014 vil være et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v. i niveauet op til 1.200 t.kr., men uforudsete negative hændelser kan indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er fortsat nedskrivningerne med baggrund i den fortsatte finanskrise.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes uforandret i 2014 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Udfordringerne for Faster Andelskasse i 2014 vil igen være at holde omkostningerne stabile i forhold til 2013, skabe et fornuftigt resultat via tilpasninger i vores prissætning af udlån og tilpasning af gebyrer i forhold til vores konkurrenter for at sikre en forbedret primær indtjening. Derudover igangsætter Faster Andelskasse forskellige tiltag for at øge kundetilgangen, hvilket vil give en forventet stigning i nettoindtjeningen. Vi håber, at vores kunder vil hjælpe os til at skaffe flere nye gode kunder ved at anbefale os til andre.

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

#### **Faster Andelskasses videnressourcer**

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

#### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen har ledelsen foretaget vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser på balancedagen. De udøvede skøn og vurderinger hviler på

forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Det kan dog vise sig, at disse kan være behæftet med en vis usikkerhed som følge af en anden udvikling end den forventede - det være sig i den omverden, som andelskassen fungerer i eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

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

Med baggrund i vores overvægt i udlån til landbruget, har FASTER Andelskasse valgt at øge den procentuelle nedskrivning, udover Lokale Pengeinstitutters model, på branchen landbrug.

Modellen vil fortsat blive forbedret de kommende år bl.a. med bedre procedurer for test af modellens historiske beregninger. Da der er tale om et modelapparat, der er under fortsat udbygning, knytter der sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2013.

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

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

### Ledelseshverv

Ledelseshverv for andelskassens bestyrelse- og direktionsmedlemmer i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 26.

### Udbytte

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0 % i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i fortsat nødvendig styrkelse af egenkapitalen med indførelse af de nye CRD IV regler.

### Finansielle risici og politikker for styringen heraf

Det overordnede princip for FASTER Andelskasse bygger på, at de risici, der måtte opstå i forbindelse med driften af andelskassen, nøje overvåges og holdes inden for rammer fastsat af bestyrelsen.

De væsentligste risikotyper i forbindelse med driften af andelskassen er kreditrisikoen på udlånsporteføljen, markedsrisikoen på områderne fonds, valuta og likviditet samt

operationelle risici.

### Kreditrisici

FASTER Andelskasse tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for andelskassens eksistens. Desuden er vi via de forskellige forretningsområder og brancher sikret en vis spredning på udlånsaktiviteterne.

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

Opdeling landbrug (eng. over 600 t.kr) pr. 30.09.2013:

Fordeling antal stk.	Kredit-klassifikation/ Udlånsbonitet	Engagement i t.kr.	Fordeling
4	1	10.808	21%
3	2c	13.849	28%
6	2b	14.534	29%
1	2a	1.091	2%
7	3	10.298	20%
21		50.580	

FASTER Andelskasses samlede engagementer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var pr. 30.09.2013 191.381 t.kr.

FASTER Andelskasse følger Finanstilsynets karakterisering af udlånsbonitet.

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

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

FASTER Andelskasse klassificerer

kundernes udlånsbonitet i 5 risikogrupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder med basis i rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og sikkerhed. Baggrunden for klassificeringen på både privat- og erhvervskunder er med udgangspunkt i vejledningen fra Finanstilsynet.

#### **Markedsrisici**

Grundlæggende er vores politik vedrørende markedsrisici, at der aldrig påtages risici, der kan få indflydelse på andelskassens handlefrihed.

For hver risikotype fastsætter vi konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risiko og afkast.

Faster Andelskasses markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Opgørelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen.

Direktion og bestyrelse modtager månedlig rapportering om risici.

#### **Renterisiko**

Andelskassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Faster Andelskasses fastrenteforretninger er placeret i kreditforeningsobligationer.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Andelskassen foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde i 2013 1.495 t.kr. mod 1.968 t.kr. i 2012.

#### **Valutarisiko**

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er andelskassens politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af andelskassens basiskapital efter fradrag dog maksimalt 2 % i kontantvaluta. Faster Andelskasses samlede valutaposition 31.12.2013 udgør 1.659 t.kr. svarende til 3,9 % af basiskapitalen efter fradrag.

Faster Andelskasse har vedtaget retningslinjer

for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

#### **Aktierisiko**

Faster Andelskasse er medejer af forskellige sektorselskaber, hvor de væsentligste poster er ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, Letpension Holding A/S, samt SparInvest Holding A/S.

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

Det er andelskassens politik at sprede sine aktie-investeringer ud på flere selskaber og brancher for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkelt-aktier.

Faster Andelskasse benytter ikke afledte finansielle instrumenter i forhold til afdækning og positioner.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Faster Andelskasse må påtage sig.

#### **Likviditetsrisiko**

Faster Andelskasse har et internt strategisk mål om, at summen af indlån samt basiskapital skal overstige vort udlån, således at vi i forhold til lovkravet har en målsætning om en overdækning af likviditetskravet på 100 %. Andelskassen har pr. 31.12.2013 en dækning på 402,1 %.

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

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

#### **Ejendomsrisiko**

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

Det betyder, at vores ejendomsportefølje p.t. alene består af domicilejendommen, der løbende vurderes med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vor balance af beskedent størrelse.

#### **Operationelle risici**

Faster Andelskasse har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle



risici udarbejdet flere forretningsgange og politikker. En central del heraf er personale- og sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale samt håndtering af følsomme oplysninger. Andelskassens forretningsgange sikrer, at IT sikkerheden er på et højt niveau.

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

Faster Andelskasses væsentligste datamængde behandles af Bankernes EDB-Central (BEC), der gennem løbende udvikling af styringssystemer sikrer, at risikoen for operationelle fejl minimeres, ligesom tab som følge af it-nedbrud anses for minimale. Der foreligger forretningsgange, afstemnings- og kontrolprocedurer for relevante områder, der sikrer, at tab som følge af fejl m.v. kan begrænses til et minimum.

#### Særlige risici mv.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for 2013 vurderet følgende områder, som

værende behæftet med en vis usikkerhed: Vores udgifter til BEC, idet der fra 2013 er indført en ny prisstruktur, og at der er foretaget en omfordeling af betalinger i DMPD, samt fastholdelse af vores udskudte skatteaktiv i forhold til gældende praksis ved manglende opfyldelse af vores budgetterede resultat for 2014-2019.

#### Tilsynsdiamanten

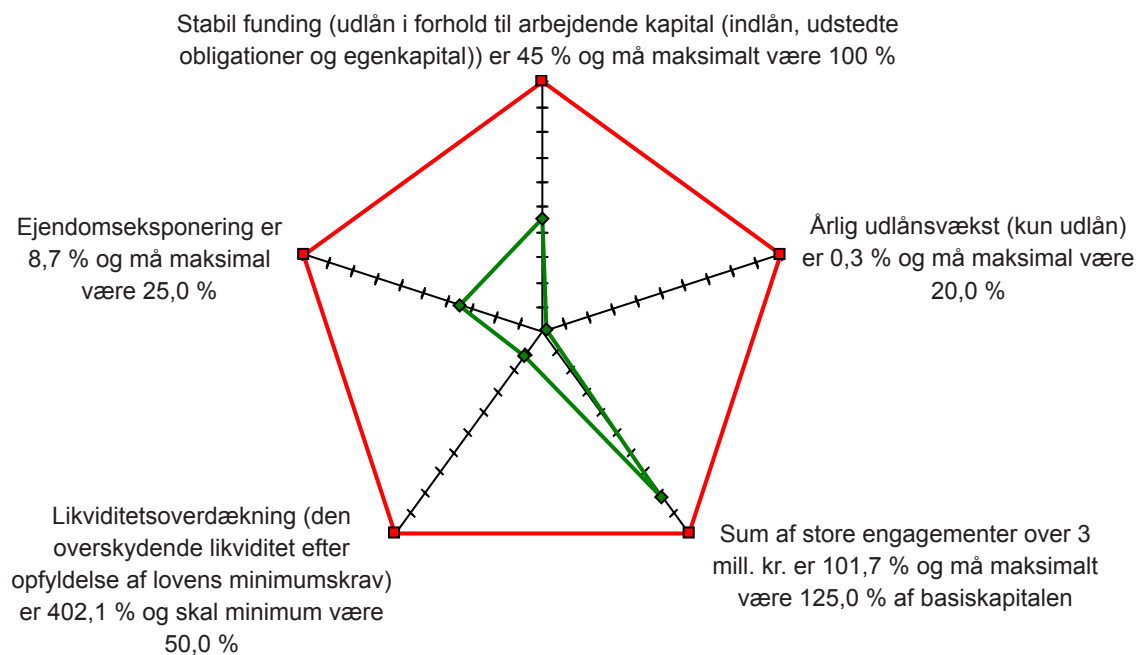
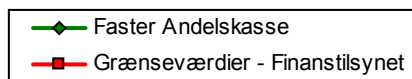
Finanstilsynet lancerede tidligere for pengeinstitutter den såkaldte tilsynsdiamant, der opstiller en række pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

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

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2013.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2013.

## Tilsynsdiamanten



# Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for FASTER Andelskasse.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. 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 4. marts 2014

## Direktion

*Jan Kirkensgaard*

## Andelskassens bestyrelse

*Henrik Engell Petersen*

*Poul Fomsgård Jensen*

*Karl Ejler Andersen*

*Per Hindhede  
næstformand*

*Svend Vestergaard  
formand*

## Bestyrelse



Henrik Engell Petersen



Poul Fomsgård Jensen



Karl Ejler Andersen



Per Hindhede  
næstformand



Svend Vestergaard  
formand

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til andelshaverne i Faster Andelskasse

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Faster Andelskasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for andelskassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 4. marts 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**H. C. Krogh**

statsautoriseret revisor

**Heidi Brander**

statsautoriseret revisor

# Resultatopgørelse

Note	2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
1 Renteindtægter	10.741.056	10.482
2 Renteudgifter	1.442.649	2.139
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>9.298.407</b>	<b>8.343</b>
Udbytte af aktier m.v.	315.982	31
3 Gebyrer og provisionsindtægter	3.493.306	3.192
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	341.200	357
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>12.766.495</b>	<b>11.209</b>
4 Kursreguleringer	559.606	3.465
Andre driftsindtægter	52.284	53
5 Udgifter til personale og administration	10.397.023	9.829
14,15 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	159.510	118
6 Andre driftsudgifter	466.112	363
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	615.914	2.659
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.739.826</b>	<b>1.758</b>
7 Skat	543.588	246
<b>Årets resultat</b>	<b>1.196.238</b>	<b>1.512</b>

## Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.196.238	1.512
Anden totalindkomst efter skat	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>1.196.238</b>	<b>1.512</b>

## Foreslået resultatfordeling

<b>Årets resultat til fordeling</b>	<b>1.196.238</b>	<b>1.512</b>
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres fra / til egenkapital	1.196.238	1.512
<b>I alt fordeles</b>	<b>1.196.238</b>	<b>1.512</b>

# Balance pr. 31. december

Note		<b>2013</b> Hele kr.	<b>2012</b> 1.000 kr.
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	31.801.981	28.777
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.082.750	5.609
10,11,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	111.831.897	111.456
12	Obligationer til dagsværdi	91.407.935	84.350
13	Aktier m.v.	10.381.711	10.214
14	Grunde og bygninger i alt	2.176.563	2.225
	Domicilejendomme	2.176.563	2.225
15	Øvrige materielle aktiver	569.874	503
	Aktuelle skatteaktiver	47.018	0
18	Udskudte skatteaktiver	980.427	1.524
	Andre aktiver	6.826.547	5.636
	Periodeafgrænsningsposter	372.226	258
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>257.478.929</b>	<b>250.552</b>
	<b>Passiver</b>		
	<b>Gæld</b>		
16	Indlån og anden gæld	200.593.812	196.324
17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	162.796	238
	Andre passiver	7.198.292	5.423
	Periodeafgrænsningsposter	564.269	792
	<b>Gæld i alt</b>	<b>208.519.169</b>	<b>202.777</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	77.490	89
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>77.490</b>	<b>89</b>
	<b>Egenkapital</b>		
	Andelskapital	2.736.000	2.736
	Opskrivningshenlæggelser	388.510	389
	Overført overskud	45.757.760	44.561
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>48.882.270</b>	<b>47.686</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>257.478.929</b>	<b>250.552</b>
19	<b>Eventualforpligtelser</b>		

# Egenkapitalopgørelse

	2013			
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	2.736.000	388.510	44.561.522	47.686.032
Årets tilgang	45.000			45.000
Årets afgang	45.000			45.000
Årets resultat			1.196.238	1.196.238
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736.000</b>	<b>388.510</b>	<b>45.757.760</b>	<b>48.882.270</b>

	2012			
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	389	43.049	46.174
Årets tilgang	17			17
Årets afgang	17			17
Årets resultat			1.512	1.512
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736</b>	<b>389</b>	<b>44.561</b>	<b>47.686</b>

# Kapitaldækningsopgørelse

	2013	2012
	Hele kr.	1.000 kr.
Egenkapital ultimo	48.882.270	47.686
<b>Primære fradrag i kernekapitalen:</b>		
Udskudte skatteaktiver	-980.427	-1.524
Opskrivningshenlæggelser	-388.510	-389
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	-2.695.033	-2.675
Overskydende fradrag	-2.306.523	-2.286
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>42.511.777</b>	<b>40.812</b>
<b>Fradrag i basiskapital:</b>		
Opskrivningshenlæggelser	388.510	389
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	-2.695.033	-2.675
Modregning af det overskydende fradrag	2.306.523	2.286
<b>Basiskapital efter fradrag i alt</b>	<b>42.511.777</b>	<b>40.812</b>
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>164.557.000</b>	<b>169.224</b>
Kernekapitalprocent	25,8%	24,1%
<b>Solvensprocent</b>	<b>25,8%</b>	<b>24,1%</b>

# 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. Der er dog foretaget omplacering af et indskud fra posten "Aktier" til "Andre aktiver". Sammenligningstallene for 2012 er som følge heraf tilrettet. Egenkapital og årets resultat er uændret.

## Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

## Regnskabsmæssige skøn

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

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

## Fremmed valuta

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

Valutakursreguleringer foretages løbende over resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse

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

Rente-, gebyr- og provisionsindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter omfatter den periodiserede del af gebyrer m.v., der anses for at være en del af lånets renteaflast. Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne, indregnes på grundlag af lånets effektive rente og den nedskrevne værdi af lånet, eller den faktisk modtagne rente, hvor denne overstiger den regnskabsmæssigt beregnede rente.

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

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet.

### Udgifter til personale og administration

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

### Skat

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

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

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

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

### Balancen

#### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

#### Udlån og andre tilgodehavender

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

Såfremt der på individuelt vurderede udlån konstateres en indtruffen objektiv indikation for

værdiforringelse, foretages der nedskrivning.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 12 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, hvor erhvervs-kunderne er opdelt efter branche.

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

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

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

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

#### **Obligationer og aktier**

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

Unoterede værdipapirer er ligeledes optaget til dagsværdi.

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

#### **Grunde og bygninger**

Grunde og bygninger omfatter "Domicilejendomme", der er den ejendom, hvorfra andelskassen driver bankvirksomhed. Faster Andelskasse ejer ingen investeringsejendomme.

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

#### **Øvrige materielle anlægsaktiver**

Øvrige materielle anlægsaktiver omfattende driftsmidler og inventar m.v. måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3 – 7 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Andre aktiver**

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudbetalt udtrædelsesgodtgørelse fra IT samarbejde. Godtgørelsen vedrører efterfølgende regnskabsår.

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

Posterne måles til amortiseret kostpris.

#### **Andre passiver**

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

#### **Eventualforpligtelser**

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

#### **Hoved- og nøgletal**

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



# Noter

Note	2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
1 <i>Renteindtægter:</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	166.746	100
Udlån og andre tilgodehavender	8.923.227	8.526
Udlån (renter vedr. den nedskrevne del af udlån)	-338.508	-321
Obligationer	1.989.586	2.177
Øvrige renteindtægter	5	0
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>10.741.056</b>	<b>10.482</b>
2 <i>Renteudgifter:</i>		
Kreditinstitutter og centralbanker	12.018	2
Indlån og anden gæld	1.424.050	2.127
Udstedte obligationer	6.487	10
Øvrige renteudgifter	94	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>1.442.649</b>	<b>2.139</b>
3 <i>Gebyrer og provisionsindtægter:</i>		
Værdipapirhandel og depoter	56.616	49
Betalingsformidling	480.380	472
Lånesagsgebyrer	179.250	161
Garantiprovision	204.389	123
Investeringsforeningen Sparinvest	554.884	469
DLR Kredit A/S	403.508	416
Totalkredit A/S	794.460	767
Garantiinvest	22.500	0
Forvaltningsinstituttet	13.754	12
PFA og Letpension	47.782	55
Vestjyllands Forsikring	5.359	5
Øvrige gebyrer og provisioner	730.424	663
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>3.493.306</b>	<b>3.192</b>
4 <i>Kursreguleringer:</i>		
Obligationer	384.751	2.931
Aktier m.v.	143.242	495
Valuta	31.613	39
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>559.606</b>	<b>3.465</b>
5 <i>Udgifter til personale og administration:</i>		
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
<i>Direktion</i>		
Jan Kirkensgaard *		
Fast aflønning (ingen variabel del)	876.137	705
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.		
<b>I alt vederlag direktionen</b>	<b>876.137</b>	<b>705</b>
* Direktionen har firmabil.		
Beskatningsværdi af fri bil (for 2012 er perioden 3 måneder)	94.044	24

Note		2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
5	<b>Bestyrelse</b>		
fortsat	Svend Vestergaard, formand	61.191	38
	Per Hindhede, næstformand	30.762	30
	Karl Ejler Andersen - indtrådt 01.04.2012	29.985	19
	Poul Fomsgaard Jensen - indtrådt 01.04.2013	24.607	0
	Henrik Engell Petersen - indtrådt 01.04.2013	24.607	0
	Kjeld Olesen - udtrådt 31.03.2013	6.155	30
	Geertruida Janet Luitjens - udtrådt 31.03.2013	6.155	30
	Harald F. Jensen - udtrådt 31.03.2012	0	9
	Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
	<b>I alt vederlag bestyrelsen</b>	<b>183.462</b>	<b>156</b>
	<b>I alt direktion og bestyrelse</b>	<b>1.059.599</b>	<b>861</b>
	<b>Personaleudgifter</b>		
	Lønninger	3.804.560	3.684
	Pensioner	386.950	427
	Udgifter til social sikring og afgifter	604.467	539
	<b>I alt</b>	<b>4.795.977</b>	<b>4.650</b>
	IT-udgifter	2.122.575	2.321
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	126.863	126
	Porto, telefon m.v.	110.502	127
	Øvrige administrationsudgifter	2.181.507	1.744
	<b>I alt øvrige administrationsudgifter</b>	<b>4.541.447</b>	<b>4.318</b>
	<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>10.397.023</b>	<b>9.829</b>
	Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
	<b>Antal beskæftigede:</b>		
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
	Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	9,4	9,1
	<b>I alt</b>	<b>9,4</b>	<b>9,1</b>
	<b>Revisionshonorar:</b>		
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		
	Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	165.250	195
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	16.000	19
	Honorar for andre ydelser	44.174	24
	<b>I alt</b>	<b>225.424</b>	<b>238</b>
6	<b>Andre driftsudgifter:</b>		
	Bidrag Garantifonden	466.112	363
	<b>I alt andre driftsudgifter</b>	<b>466.112</b>	<b>363</b>
7	<b>Skat:</b>		
	Beregnet skat af årets indkomst	0	0
	Udskudt skat	-543.588	-451
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	205
	<b>Skat i alt</b>	<b>-543.588</b>	<b>-246</b>

Note		2013	2012
7	<i>Effektiv skatteprocent:</i>		
fortsat	Gældende skattesats	25,0%	25,0%
	Permanente afvigelser	0,5%	0,7%
	Regulering af udskudt skat som følge af ændring i skatteprocent	5,8%	0,0%
	Regulering af skat tidligere år	0,0%	-11,6%
	<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>31,3%</b>	<b>14,1%</b>

- 8 *Direktion og bestyrelse*  
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer

	2013	2012	2013		2012	
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse
			Hele kr.	Hele kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	4,75	4,50	450.000	200.000	450	200
Bestyrelse	4,75 - 8,75	4,50 - 8,50	4.134.001	70.000	10.191	5.540

*Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret*

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

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

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

Note		2013	2012
		Hele kr.	1.000 kr.
9	<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:</i>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.082.750	5.609
	<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>1.082.750</b>	<b>5.609</b>
	der fordeles med følgende restløbetid:		
	Anfordring	1.082.750	609
	Over 3 måneder til og med 1 år	0	5.000
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.082.750	5.609
10	<i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:</i>		
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	542.269	2.366
	Til og med 3 måneder	5.194.688	2.807
	Over 3 måneder og til og med 1 år	15.127.818	21.517
	Over 1 år og til og med 5 år	46.202.765	40.949
	Over 5 år	44.764.357	43.817
	<b>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>111.831.897</b>	<b>111.456</b>

Note	2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
11	<i>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender m.v.</i>	
	<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:</b>	
	Nedskrivninger primo	6.231.618 2.813
	Nedskrivninger i årets løb	1.452.021 3.419
	Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-624.314 0
	Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-28.218 0
	<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo</b>	<b>7.031.107 6.232</b>
	<b>Individuelle hensættelser på garantidebitorer:</b>	
	Hensættelser primo	0 0
	Hensættelser i årets løb	0 0
	Tilbageførsler af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0 0
	Overført til anden gæld vedrørende Det Private Beredskab	0 0
	<b>Individuelle hensættelser på garantidebitorer ultimo</b>	<b>0 0</b>
	Gruppevis nedskrivninger på udlån:	
	Nedskrivninger primo	416.540 849
	Nedskrivninger i årets løb	163.611 34
	Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-33.444 -467
	<b>Gruppevis nedskrivninger på udlån ultimo</b>	<b>546.707 416</b>
	<b>I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>7.577.814 6.648</b>
	Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul	
	Individuelt nedskrevne udlån	
	Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	13.472.623 9.762
	Individuelle nedskrivninger	-7.031.107 -6.232
	<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>6.441.516 3.530</b>
	Gruppevist nedskrevne udlån	
	Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	105.937.088 108.342
	Gruppevis nedskrivninger	-546.707 -416
	<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>105.390.381 107.926</b>
	<b>Udlån med standset renteberegning udgør ultimo</b>	<b>2.492.052 2.638</b>
	Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	1.615.632 3.453
	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	-657.758 -467
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	0 0
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-338.508 -321
		-3.452 -6
	<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>615.914 2.659</b>
	Ultimo 2013 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.	

Note	2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
12 <i>Obligationer til dagsværdi:</i>		
Realkreditobligationer	76.460.982	74.868
Statsobligationer	2.867.400	0
Øvrige obligationer	12.079.553	9.482
<b>I alt obligationer til dagsværdi</b>	<b>91.407.935</b>	<b>84.350</b>
I øvrigt henvises til note 19 vedrørende pantsatte obligationer.		
13 <i>Aktier m.v.:</i>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	576.000	484
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	9.803.211	9.727
Øvrige kapitalandele	2.500	3
<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>10.381.711</b>	<b>10.214</b>
14 <i>Grunde og bygninger:</i>		
<i>Domicilejendomme:</i>		
Omvurderet værdi primo	2.224.563	2.273
Årets afskrivninger	48.000	48
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>2.176.563</b>	<b>2.225</b>
Ved måling af ejendommens værdi har der været involveret eksterne eksperter. Der er ved udmålingen anvendt et forrentningskrav på 8 %.		
15 <i>Øvrige materielle aktiver:</i>		
Kostpris primo	1.572.830	1.097
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	177.782	476
Afgang i årets løb	-44.360	0
Kostpris ultimo	1.706.252	1.573
Ned- og afskrivninger primo	1.069.228	1.000
Årets afskrivninger	111.510	70
Årets tilbageførsler af tidl. års afskrivninger på aktiver udgået af driften	-44.360	0
Ned- og afskrivninger ultimo	1.136.378	1.070
<b>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</b>	<b>569.874</b>	<b>503</b>
16 <i>Indlån og anden gæld:</i>		
Anfordring	107.012.437	99.367
Med opsigelsesvarsel	59.218.316	58.935
Særlige indlånsformer *	34.363.059	38.022
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>200.593.812</b>	<b>196.324</b>
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring *	115.653.363	108.349
Til og med 3 måneder	1.394.110	1.952
Over 3 måneder og til og med 1 år	43.488.830	48.933
Over 1 år og til og med 5 år	20.743.842	16.174
Over 5 år	19.313.667	20.916
<b>I alt indlån</b>	<b>200.593.812</b>	<b>196.324</b>

\* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".

Note	2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
17	<i>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:</i>	
	Fordelt på restløbetid	
	Til og med 3 måneder	79.875 75
	Over 1 år og til og med 5 år	82.921 163
	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>162.796 238</b>
18	<i>Hensættelser til udskudt skat:</i>	
	Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:	
	Inventar og driftsmidler	18.914 4
	Aktier m.v.	30.925 -11
	Skattemæssigt underskud	-880.088 -1.379
	Udlån og øvrige aktiver	-150.178 -138
	<b>I alt udskudt skat</b>	<b>-980.427 -1.524</b>
	<b>Opført under "Udskudte Skatteaktiver"</b>	<b>980.427 1.524</b>
19	<i>Eventualforpligtelser:</i>	
	<i>Garantier</i>	
	Finansgarantier	12.104.622 8.655
	Tabsgarantier for realkreditlån	1.522.000 1.063
	Øvrige eventualforpligtelser	3.864.700 4.291
	<b>I alt</b>	<b>17.491.322 14.009</b>
	<i>Sikkerhedsstillelser:</i>	
	Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat obligationer med en værdi på:	
	Til sikkerhed for udtræden af EDB-selskabet	
	De mindre pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A. (DMPD)	0 2.616
	Til sikkerhed for clearing i Danske Andelskassers Bank A/S	6.160.320 3.372
	<b>I alt</b>	<b>6.160.320 5.988</b>

#### *Kontraktlige forpligtelser*

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

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter FASTER Andelskasse for tab hos Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden).

Seneste opgørelse af FASTER Andelskasses andel af sektorens indeståelse over for Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling udgør 0,0215%.

#### *Retsager m.v.*

FASTER Andelskasse er som led i den almindelige drift fra tid til anden involveret i tvister m.v. FASTER Andelskasses risici på sådanne tvister vurderes løbende af FASTER Andelskasses ledelse. Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

Note		2013 Hele kr.	2012 1.000 kr.
20	<i>Markedsrisici</i>		
	Valutakursrisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	1.659.000	1.412
	Valutakursindikator 1	1.659.000	1.412
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	3,9%	3,5%
	<i>Renterisici</i>		
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder		
	Ved en stigning i renten på 1%-point tabes der af kernekapitalen	1.495.000	1.968
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	3,5%	4,8%
21	<i>Kreditrisici</i>		
	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>		
	Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	26,6%	29,3%
	Industri og råstofindvinding	3,4%	4,0%
	Energiforsyning	0,0%	0,0%
	Bygge og anlæg	1,4%	0,8%
	Handel	0,7%	1,0%
	Transport, hoteller og restauranter	0,9%	0,3%
	Information og kommunikation	0,0%	0,0%
	Finansiering og forsikring	5,3%	5,1%
	Fast ejendom	8,6%	10,6%
	Øvrige erhverv	3,9%	2,8%
	I alt erhverv	50,8%	53,9%
	Private	49,2%	46,1%
	<b>I alt udlån og garantidebitorer</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 22 Risikoforhold

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

### *Kreditrisici:*

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

Pr. 30.09.2013 gennemgik vi alle engagementer over 600 t.kr. i forhold til udlånsbonitet.

Der er tale om 62 engagementer.

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

Stk.	Klassifikation	Engagement	Fordeling
5	1a/1b	20.181.603	18%
4	2c	18.451.488	17%
21	2b	38.403.520	34%
23	2a	17.345.066	16%
9	3	17.029.355	15%
<b>62</b>		<b>111.411.032</b>	<b>100%</b>

## Note

### 22 *Kommentarer til branchefordeling og kreditrisiko*

fortsat

Faster Andelskasse vurderer generelt, at kreditkvaliteten i andelskassens udlån er høj. Ligeledes er vore kunders betalingsevne generel god. Dette betyder, at der er forholdsvis lave kreditrisici.

Privatkunder udgør i alt 49,2 % af Faster Andelskasses samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i andelskassens primærområde og er kendetegnet ved god kreditbonitet. Det er værd at bemærke, at Faster Andelskasses kunder ikke i 2013 eller tidligere år har restancer hverken på lån i Faster Andelskasse eller ved realkreditinstitutter.

For bedre at følge vandringer mellem segmenterne har Faster Andelskasse, med baggrund i Finanstilsynets bonitetsmodel, indført risikoklassificering på alle udlåns- og kreditkunder.

Udlån til landbrugskunder udgør i alt 26,6 %, og er således den branche, som fylder mest i andelskassens samlede udlån og garantier. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i Faster Andelskasse i mange år.

#### *Beskrivelse af sikkerheder*

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

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

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

Faster Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug.

Værdiansættelserne foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

#### *Store engagementer*

Faster Andelskasse har en eksponering mod store engagementer.

Det er et klart fokusområde, at disse engagementer følges tæt.

#### *Markedsrisici*

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

Renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

#### *Likviditetsrisiko*

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

Faster Andelskasses mål for styring af risici er beskrevet på side 7 i ledelsesberetningen.



## 5 års nøgletal:

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Solvensprocent</b>	25,8%	24,1%	30,5%	30,9%	29,3%
<i>Basiskapital i forhold til vægtede poster i alt</i>					
<i>Lovkrav er min. 8%</i>					
<b>Kernekapitalprocent</b>	25,8%	24,1%	30,5%	30,9%	29,3%
<i>Kernekapital efter fradrag i forhold til vægtede poster</i>					
<b>Egenkapitalforrentning før skat</b>	3,6%	3,7%	-11,4%	2,8%	3,9%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Egenkapitalforrentning efter skat</b>	2,5%	3,2%	-8,4%	2,8%	3,0%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Indtjening pr. omkostningskrone</b>	kr 1,15	kr 1,14	kr 0,59	kr 1,13	kr 1,19
<i>Indtægter incl.kursreguleringer i forhold til udgifter incl. nedskrivninger</i>					
<b>Renterisiko</b>	3,5%	4,8%	4,2%	3,0%	1,6%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
<b>Valutaposition</b>	3,9%	3,5%	3,6%	4,0%	3,9%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
<b>Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån</b>	59,4%	60,2%	59,2%	56,8%	77,9%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
<b>Udlån i forhold til egenkapital</b>	2,3	2,3	2,2	2,0	2,6
<i>Udlån ultimo året i forhold til egenkapital ultimo året</i>					
<b>Årets udlånsvækst</b>	0,3%	8,6%	2,9%	-19,8%	3,2%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
<b>Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet</b>	402,1%	378,0%	363,8%	386,6%	220,6%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i>					
<b>Summen af store engagementer</b>	101,7%	96,6%	86,8%	73,1%	78,2%
<i>Engagementer som minimum udgør 10% af basiskapitalen i procent af basiskapitalen</i>					
<b>Andel af tilgodehavender med nedsat rente</b>	1,8%	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Andel af udlån + garantier med nedsat rente</i>					
<b>Årets nedskrivningsprocent</b>	0,7%	2,3%	2,6%	0,7%	0,3%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger</i>					
<b>Akkumuleret nedskrivningsprocent</b>	5,5%	5,0%	2,9%	1,1%	0,6%
<i>Akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger</i>					
<b>Nøgletal i 1.000 kr.</b>					
Udlån, garantier og nedskrivninger	136.564	132.114	128.527	132.210	151.543
Vægtede poster i alt	164.557	169.224	134.212	137.461	139.201
Kernekapital efter fradrag	42.512	40.812	40.991	42.445	40.831
Basiskapital	42.512	40.812	40.991	42.445	40.831
Egenkapital	48.882	47.686	46.174	50.243	48.453
10 % kravet jf. § 152 i Fil	22.609	21.688	20.717	21.381	18.916

# Medarbejdere

## Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard  
direktør



Hanna Christensen  
kontorassistent



Mona Nielsen  
kontorassistent

## Administration

## Privat- og erhvervsrådgivning



Kenneth Pedersen  
kunderådgiver



Tina Bjerregaard  
kunderådgiver



Laila Frandsen  
kunderådgiver



Birgitte Petersen  
kunderådgiver

## Ekspedition



Bente Videbæk  
bankassistent



Yvonne Lystbæk  
bankassistent



Helle Skovdal  
kontorassistent

## Repræsentantskab

### Valgt den 29. marts 2011

Revisor Svend Vestergaard, Astrup \*  
Revisorassistent Geertruida Janet Luitjens, Ejstrup  
Planteavlstekniker Finn Bilberg, Astrup  
Gårdejer Mads Evald Vestergaard, Astrup  
Køkkenleder Elsebeth Jansen, Astrup

### Valgt den 21. marts 2012

Gårdejer Kjeld Olesen, Højby  
Tømrermester Karl Ejler Andersen, Skjern \*  
Salgsassistent Birthe Larsen, Sædding  
Produktudvikler Per Hindhede, Astrup \*  
Gårdejer Holger Aas Jansen, Astrup

### Valgt den 26. marts 2013

Gårdejer Niels Fjord Ørskov, Bølling  
Payroll specialist Christa Helene Vestergaard, Sædding  
Faglærer Poul Fomsgård Jensen, Astrup \*  
Konsulent Henrik Engell Petersen, Ejstrup \*  
IT-konsulent Susanne Ehlers Thorsen, Herning  
Indkøbschef Steen Dammark Nielsen, Hanning

\* Medlem af bestyrelsen (der henvises til side 10)

## Andre ledelseshverv

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

Jan Kirkensgaard  
De Mindre Pengeinstitutters  
Dataformidling A.m.b.A. (DMPD)

## Revision:

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltesvej 16, 7500 Holstebro

# Indkaldelse til generalforsamling

Faster Andelskasse afholder **ordinær generalforsamling torsdag den 20. marts 2014** kl. 18.00 i Aktivitetshuset i Astrup med følgende

## Dagsorden:

1. Valg af dirigent og protokolfører.
2. Bestyrelsens beretning om Andelskassens virksomhed i regnskabsåret.
3. Forelæggelse af Andelskassens årsrapport til godkendelse og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af indkomne forslag.  
Bestyrelse og repræsentantskab stiller forslag om vedtægtsændringer.  
Forslag til ændringer kan ses på Faster Andelskasses hjemmeside:  
<http://www.faan.dk/Vedtægter-2013-257.aspx>
5. Valg af repræsentantskab.  
Bestyrelsen indstiller, at der vælges 6 personer til repræsentantskabet. Der informeres mere om emnet på generalforsamlingen.

Efter tur afgår:

Revisor Svend Vestergaard, Astrup

Revisorassistent Geertruida Janet Luitjens, Ejstrup

Planteavlstekniker Finn Bilberg, Astrup

Gårdejer Mads Evald Vestergaard, Astrup (modtager ikke genvalg)

Køkkenleder Elsebeth Jansen, Astrup (modtager ikke genvalg)

6. Valg af revisor.

På valg er:

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hjaltesvej 16

7500 Holstebro

7. Eventuelt.

*Bestyrelsen*

Inden afvikling af generalforsamlingen er der spisning, og aftenen slutter med kaffe og underholdning ved Tryllekunster Jan Hellesøe. Han er blandt andet kendt fra tv og vil overraske og forbløffe os med sine illusioner.

Andelshaverne skal senest mandag den 17. marts 2014 bestille adgangskort enten i Faster Andelskasse eller på hjemmesiden [www.faan.dk](http://www.faan.dk). Kunder, der ikke er andelshavere, er også velkomne, men skal af hensyn til opdækning og mad også tilmeldes.

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

# Faster Andelskasse

Højevej 18, Astrup  
6900 Skjern

Telefon: 9648 7000 • Telefax: 9648 7019  
CVR-nummer: 2176 9916

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

## Åbningstider

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

Faster Andelskasse blev stiftet 28. maj 1919, og 1. kontordag var den 15. juli 1919. Vi er et selvstændigt pengeinstitut undergivet Lov om finansiel virksomhed og dermed under tilsyn af Finanstilsynet.