

# Faster Andelskasse



Årsrapport 2012



# Indhold:

Indledning	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	10
Den uafhængige revisors 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	24
5 års hovedtal	side	25
Medarbejdere	side	26
Repræsentantskab og revision	side	26
Indkaldelse til generalforsamling	side	27

# 2012

Det blev endnu et krævende år for FASTER Andelskasse – heldigvis oplevede vi flere lyspunkter, som bekræftede os i nødvendigheden af vor fortsatte eksistens som lokal og selvstændig pengeinstitut til gavn for kunderne og lokalområdet.

Året var udfordrende for vores erhvervs-kunder, specielt landbrugskunderne oplevede at 2012 var svært i forhold til stigende foderpriser og afregningspriser på et fortsat for lavt niveau.

Vi taler i forhold til landbruget om et udskilningsløb, hvor kun de bedre landmænd med en god drift vil eksistere i fremtiden.

Selv om vores kunder fortsat sparer op, har vi i 2012 heldigvis oplevet en god stigning i udlånet på hele 8,6 %. Dette på trods af store udfordringer i andre pengeinstitutter for at få skabt nyt udlån. Dette betyder omvendt ikke, at vi har forladt vores forsigtige udlånspolitik – den fastholder vi til gavn for vores eksisterende kunder og deres tryghed.

Vores privatkunder har fortsat en sund økonomi, og vores kunder har ingen restancer på lån hverken ved os eller ved vores samarbejdspartner Totalkredit. Vores privatkunder er også så solide, at de afvikler mere end gennemsnittet af Totalkredits kunder gør på deres lån - og har også i højere grad end Totalkredits andre kunder valgt fast forrentede lån.

Det var et lyspunkt for 2012 at se reaktionen fra kunder og ikke kunder på vores udgivelse af en avis omhandlende kunder og FASTER Andelskasse. Vi har fået mange roser for vores avis, som selvfølgelig er reklame for det lokale pengeinstitut, men som også beskriver forskellige kunders tilknytning og liv i forhold til lokalområdet og den lokale selvstændige andelskasse.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.512 t.kr. Resultatet er, med baggrund i konjunkturerne, tilfredsstillende.

FASTER Andelskasse er derfor fortsat stærk, og har en opgjort solvens på 24,1 % i 2012 mod lovens minimums krav på 8 %.

Vores udfordringer i 2013 vil blandt andet være at holde nedskrivningerne på et lavere niveau. Vi skal fortsat holde omkostningerne i ro og skal ved aktiviteter skabe et større udlån og forretningsomfang med vores eksisterende kunder – og ikke mindst vores kommende nye kunder – og det sker kun ved en forbedret primær indtjening til gavn for alle.

Om tunnelen er så lang, at det kræver mere end et år at nå frem til lyset, vil den kommende tid fortælle os mere om.

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



Svend Vestergaard  
formand



Jan Kirkensgaard  
direktør

# Ledelsesberetning

## **Faster Andelskasse tror på fremtiden for et lokalt pengeinstitut**

Vi har i mange år været et selvstændigt og lokalt pengeinstitut med rødder i andelstanken. Vi har leveret personlig betjening og har fastholdt vores selvstændighed, selvom mange andre små pengeinstitutter har givet op. Bestyrelsen har klart tilkendegivet, at det er intentionen, at vi forbliver lokale og selvstændige. Det betyder også, at vi fortsat kan levere en fuld service til privatkunder og mindre erhvervsvirksomheder, primært i vores nærområde. Vi har valgt 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 – dette er grundlaget for vores rådgivning, og derfor har vi altid et godt overblik over kunden og dennes situation. Vi leverer en personlig service og tid til at formidle den bedste rådgivning til vores kunder. Vi har dog også måttet erkende, at vi skal agere seriøst og rettidigt, når enkelte kunder kommer 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.

Vi har fortsat den tilgang, at vores kunder skal være trygge ved vores rådgivning og vore produkter. Derfor yder andelskassen ikke provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter. Med troværdighed og indlevelse giver vi på alle områder kunderne høj kundepleje – også med hjertet. Vi baserer derfor vore kunderelationer på et vedvarende partnerskab til fordel for begge parter.

## **Væsentlige begivenheder**

2012 vil blive husket for ... Ja, hvad? I virkeligheden vel ikke for ret meget. Ser vi tilbage på det, er der jo ikke rigtig sket noget epokegørende i løbet af året. Måske lige at verden ikke gik under i 2012, som det ellers var spået med udgangspunkt i Mayaernes gamle kalender. Men det viste sig blot at være et spørgsmål om, at de huskede at vende kalenderbladet.

2012 vil måske blive husket som året, hvor det var 100 år siden, at Titanic sank, hvilket endnu engang viser, at man skal passe på, når ting bliver for store.

Ellers var 2012 året, hvor Obama blev genvalgt til præsident i USA, og hvor Kina fik ny leder. Det

samme gjorde SF herhjemme, hvilket samtidig betød, at den nye leder – Annette Vilhelmsen – blev ny minister for vores område. Det må være en udfordring for de genvalgte og nye ledere at få skabt en positiv udvikling i verden og herhjemme.

2012 var også året, hvor det såkaldte arabiske forår fortsatte med borgerkrig i Syrien. Vender vi tilbage til fredelige Danmark, fik vi i oktober sidste år ny lukkelov, så butikker nu må holde åbent stort set altid. Og så havde dronningen 40 års regeringsjubilæum.

## **Den økonomiske udvikling**

Det er fortsat svært at finde lyspunkter i samfundsøkonomien. Vi er jo heldigvis ikke røget i afgrunden, og i forhold til nogle af de profetier om blandt andet euroens undergang, statsbankerotter og dommedag, der har været talt om tidligere, så har året måske ikke været så slemt endda. Det er dog stadig usikkerhed, som synes at præge international økonomi.

I Europa har omdrejningspunktet igen været euroen og gældskrisen i Sydeuropa. Fokus har især været på Grækenland, Spanien og Portugal, hvor udsigterne er meget dystre, og hvor arbejdsløsheden - især blandt de unge - er vokset til meget høje niveauer. Væksten i Europa har således haft meget trange kår, og eurozonen har, ifølge de seneste tal fra OECD, faktisk haft negativ vækst. Selv i vore nabolande Sverige og Tyskland, som om nogen har været vækstlokomotiverne i Europa, er der sket en ganske kraftig opbremsning i økonomien.

Et lyspunkt i vækstmørket er dog, at verdens største økonomi, USA, faktisk har haft større vækst i 2012 end året før, og mange håber på, at USA, som så ofte før, kan blive motoren, der driver verden frem. Dog er en af de fortsat største bekymringer omkring den amerikanske økonomi faktisk slet ikke økonomien, men politiske spændinger i Washington, hvor politikerne i løbet af foråret skal blive enige om budgetter og om at hæve det såkaldte gældsloft. Kan de ikke det, kan det i princippet betyde, at den amerikanske stat ikke vil kunne betale sine regninger, og dermed i teorien kan gå fallit.

Et andet lyspunkt har været aktiemarkedene særligt i Europa, hvor det tyske DAX indeks steg med hele 29 procent, og herhjemme steg det danske C20 indeks med 27 procent. Netop aktiemarkedet har historisk set ofte været et sted, hvor man har set de første tegn på en vending i økonomien, og vi har derfor lov at håbe, at aktiemarkedets opblomstring er et tegn på en

snarlig vending. En del analytikere peger dog på, at de store stigninger på aktiemarkedet blot er et udtryk for, at der ikke er andre steder at placere de penge, som centralbanker pumper ud i systemet, og at stigningerne denne gang derfor ikke er et udtryk for forventninger om en snarlig bedring i verdensøkonomien.

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

Heller ikke i 2012 undgik Faster Andelskasse de udfordringer, som består i samfundet for vores kunder. At det er tilfældet, er til stor ærgrelse for både bestyrelse og direktion. Om det var uundgåeligt, er svært at sige, men det at have udlån i disse år medfører risici både på branchebasis og i forhold til enkelt engagementer.

Vi nævnte sidste år, at vi gerne udlåner penge til gode projekter, og det er fortsat både bestyrelsen og direktionens holdning. Der skal dog ikke være tvivl om, at Faster Andelskasse vil føre en fortsat forsigtig og ansvarlig kreditpolitik.

Igen i 2012 har der været store udfordringer - faktisk flere end de foregående 5 år. Baggrunden er den fortsat økonomiske krise i samfundet og hos nogle af vores erhvervs-kunder. Heldigvis har vores privatkunder det fortsat økonomisk godt. På udlåns-siden har vi i 2012 oplevet en stigning på 8,6 %. En god stigning, hvor mange pengeinstitutter ellers generelt har haft faldende udlån, men også en nødvendig stigning, idet vores basisindtjening i de kommende år skal forbedres.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.512 t.kr. mod et underskud for 2011 på 4.069 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne.

Nedskrivninger på udlån i 2012 er forholdsvis høje, idet disse i alt netto udgør 2.659 t.kr. Vi har dog fortsat, på trods af ovenstående, fordel af kundernes tillid til os, samt en fin kundetilgang af kreditværdige kunder. 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 9,2 % til

8.343 t.kr. mod 7.638 t.kr i 2011, hvilket er tilfredsstillende.

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

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 30,9 %. Stigningen kommer primært fra lånesagsgebyrer og gebyr- og øvrige provisionsindtægter.

#### **Udgifter**

Udgifter til direktionen inkl. pensioner er faldet med 36,4 % til 705 t.kr., hvilket primært er et resultat af den valgte overgangsordning i 2011, hvor de to direktører arbejdede sammen i to måneder.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget 3,6 %, hvilket er et resultat af den overenskomstbestemte lønregulering og stigning i sociale udgifter.

De samlede udgifter til personale og administration er faldet med 2,2 % til 9.829 t.kr. mod 10.046 t.kr. i 2011.

#### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer udgør netto en positiv kursregulering på 3.465 t.kr. fordelt med en gevinst på 2.931 t.kr. på obligationer og en gevinst på 495 t.kr. på aktier, mens valuta har en gevinst på 39 t.kr. Stigningen på obligationerne skyldes et faldende renteniveau i 2012 – og stigningen på aktier skyldes i overvejende grad en pæn 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 2.659 t.kr. mod 3.304 t.kr. i 2011.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 5,0 % - svarende til 6.648 t.kr.

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

Årets resultat før skat udgør et overskud på 1.758 t.kr. mod et underskud i 2011 på 5.520 t.kr. Målet for 2012 var et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger (basisindtjeningen) på lån m.v., afskrivninger på materielle aktiver og skat

i niveauet 900 t.kr., men det blev et overskud på 1.070 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 pæn stigning i udlånet, betydet en stigning i balancen på 8,4 % til 250.552 t.kr.

Udlån er steget med 8,6 %, og indlån er steget med 9,3 %, 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 378,0 % absolut tilfredsstillende.

### **Basiskapital**

Basiskapitalen udgør pr. 31.12.2012 40.812 t.kr. mod 40.990 t.kr. pr. 31.12.2011. Tallet udviser et meget lille fald på trods af årets positive resultat, og forklaringen herpå er blandt andet stigende kurser på aktier.

Efter konsolidering er andelskassens solvensprocent 24,1 % mod 30,5 % pr. 31.12.2011. Faldet er misvisende, idet det alene skyldes en teknisk ændring i beregningsmåden for de såkaldte gruppe 4 pengeinstitutter, som vi er en del af. Solvensen ligger fortsat på et absolut tilfredsstillende niveau.

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

Fra 2013 ændres opgørelsesmetoden for den individuelle solvensbehov 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 andelskassen 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.

Vores opgjorte solvensbehov er på 14 % pr. 31.12.2012 mod 11,4 % pr. 31.12.2011, hvilket betyder, at andelskassens solvensoverdækning fortsat ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der fortsat ikke er behov for at optage ansvarlige lån. Opgørelsesmetoden var i 2011 efter sandsynlighedsmetoden og i 2012 efter den såkaldte 8+ model.

Revisionen har ikke revideret FASTER Andelskasses beregninger af solvensbehov.

Forklaringen på det større solvensbehov skal primært findes i at kunder i økonomiske problemer nu vægter højere end i den tidligere model.

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 [www.faan.dk](http://www.faan.dk).

### **Efter regnskabsårets afslutning**

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

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

Hvad er så udsigten for international økonomi det kommende år? Det er som bekendt svært at spå om, men OECD's forventninger er, at verden set som helhed vil vokse lidt mere end den gjorde i 2012. Det er dog især de såkaldte BRIK-lande og USA, der forventes at drive væksten, mens Europa fortsat forventes at hænge i bremsen med nulvækst eller måske endda igen svag negativ vækst.

De negative vækstudsigter for Europa skyldes igen primært gældskrisen i Sydeuropa, og selvom kommissionsformand Barroso ved årets begyndelse var ude og aflyse eurokrisen, vil usikkerheden omkring euroen nok fortsat hæmme væksten i resten af eurozonen. Forbrugerne vil sandsynligvis stadigvæk være tilbageholdende med at bruge deres penge, og de forskellige lande vil formentlig blive tvunget til at beskære de offentlige budgetter. Begge dele vil på den korte bane være hæmmende for den vækst, som alle håber på snart vender tilbage. Vi forventer også, at vi i 2013 får udfordringer i forhold til nedskrivningerne på vores kunder.

Men desværre er der heller ingen tvivl om, at arbejdsløsheden fortsat vil være betydelig, selvom vores område har en forholdsvis lav arbejdsløshed. Omkostningerne vil øges med udgangspunkt i stigende priser på f.eks. IT og andre forbrugsvarer, og vi vil fortsat se konkurser en periode fremadrettet. Ovenstående vil også have betydning for FASTER Andelskasse i 2014.

Der forventes fortsat en skærpet konkurrencesituation efter de bedste kunder, som følge af den fortsatte eftervirkning af bankpakkerne, og dermed fortsat pres på rentemarginalen i 2013. Men ved sammenligning kan det ses, at FASTER Andelskasse er meget konkurrencedygtig.

Vore IT-udgifter steg med 23,3 % i 2012, hvilket vi dog betragter som ekstraordinært med baggrund i opstart af flere nye systemer. Vi forventer at vores IT-udgifter kan have op til 10 % i stigning i 2013.

Forventningerne for 2013 vil være et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v. i niveauet op til 1.700 t.kr., men uforudsete negative hændelser kan indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er fortsat nedskrivningerne med baggrund i den fortsatte finanskriser.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre uforandret i 2013 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Udfordringerne for FASTER Andelskasse i 2013 vil igen være at holde omkostningerne stabile i forhold til 2012, 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 andelskassen 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.

Små pengeinstitutter har svært ved at skaffe medarbejdere, men godt arbejdsklima, nærhed og betydelig medindflydelse og ansvar i det daglige arbejde har stor betydning, hvilket kunderne også mærker.

#### **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 opbygning, knytter der sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2012.

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.

#### **Finansielle risici og politikker for styringen heraf**

Det overordnede princip for andelskassen 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

Andelskassen 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.

Faster Andelskasse har dog traditionelt 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. 30.09.2012:

Fordeling antal stk.	Udlånsbonitet	Engagement	Fordeling
3	1	10.373.731	21%
3	2c	12.452.310	25%
5	2b	9.552.719	19%
8	2a	13.059.823	26%
3	3	4.943.103	10%
22		50.381.686	

Faster Andelskasses samlede engagementer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var 186.330 t.kr. pr. 30.09.2012. I 4. kvartal er to af kunderklassificeringerne ændret til en lavere udlånsbonitet, og engagementsstørrelser er kun ændret marginalt.

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.

Andelskassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Opgørelse og rapportering udarbejdes af regnskabsafdelingen. Direktionen og bestyrelse modtager månedlig rapportering om risici.

### Renterisiko

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

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Andelskassen foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 1.968 t.kr. i 2012 mod 1.718 t.kr. i 2011.

### Valutarisiko

Andelskassen 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. Andelskassens samlede valutaposition 31.12.2012 udgør 1.412 t.kr. svarende til 3,5 % af basiskapitalen efter fradrag.

Faster Andelskasse har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

### Aktierisiko

Andelskassen er medejer af forskellige sektorselskaber, hvor de væsentligste poster er ejerandele i DLR Kredit A/S, DMPD A.m.b.A, 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 aktieinvesteringer ud på flere selskaber og brancher



for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkeltaktier.

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

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Faster Andelskasse må på tage 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 en dækning på 378,0 %.

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

#### Ejendomsrisiko

Det er andelskassens politik, såfremt det er muligt, at eje de lokaler, hvorfra vi driver vor 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 beskeden størrelse.

#### Operationelle risici

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

oplysninger. Andelskassens forretningsgange sikrer, at IT sikkerheden er på et højt niveau.

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

Andelskassens 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 indføres en ny prisstruktur, samt fastholdelse af vores udskudte skatteaktiv i forhold til gældende praksis ved manglende opfyldelse af vores budgetterede resultat for 2013-2018.

#### Tilsynsdiamanten

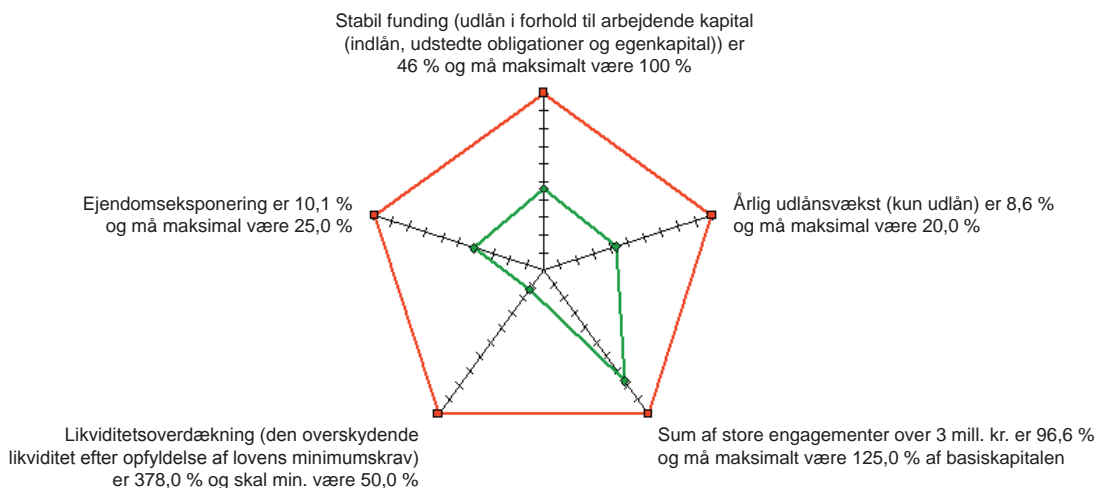
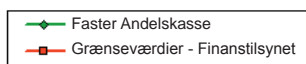
Finanstilsynet har for pengeinstitutter lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der opstiller en række pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

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

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2012.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2012.

## Tilsynsdiamanten



# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 2012 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. 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 7. marts 2013

## Direktion

*Jan Kirkensgaard*

## Andelskassens bestyrelse

*Kjeld Olesen*

*Geertruida Janet Luitjens*

*Karl Ejler Andersen*

*Per Hindhede  
næstformand*

*Svend Vestergaard  
formand*

## Bestyrelse



Kjeld Olesen



Geertruida Janet Luitjens



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 2012, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2012 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til lov om finansiell 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 7. marts 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H. C. Krogh  
statsautoriseret revisor

Heidi Brander  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse

Note	2012 Hele kr.	2011 1.000 kr.
1 Renteindtægter	10.482.256	9.885
2 Renteudgifter	2.138.739	2.247
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>8.343.517</b>	<b>7.638</b>
Udbytte af aktier m.v.	31.451	12
3 Gebyrer og provisionsindtægter	3.191.521	2.438
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	357.011	312
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>11.209.478</b>	<b>9.776</b>
4 Kursreguleringer	3.465.270	-1.963
Andre driftsindtægter	52.756	128
5 Udgifter til personale og administration	9.829.468	10.046
14,15 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	117.565	111
6 Andre driftsudgifter	362.806	0
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.659.423	3.304
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.758.242</b>	<b>-5.520</b>
7 Skat	246.306	-1.451
<b>Årets resultat</b>	<b>1.511.936</b>	<b>-4.069</b>

## Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.511.936	-4.069
Anden totalindkomst efter skat	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>1.511.936</b>	<b>-4.069</b>

## Foreslået resultatfordeling

<b>Årets resultat til fordeling</b>	<b>1.511.936</b>	<b>-4.069</b>
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres til / fra egenkapital	1.511.936	-4.069
<b>I alt fordeles</b>	<b>1.511.936</b>	<b>-4.069</b>

# Balance pr. 31. december

Note		<b>2012</b> Hele kr.	<b>2011</b> 1.000 kr.
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	28.776.425	20.635
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.609.392	2.243
10,11,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	111.456.110	102.622
12	Obligationer til dagsværdi	84.350.371	86.561
13	Aktier m.v.	14.278.585	12.769
14	Grunde og bygninger i alt	2.224.563	2.273
	Domicilejendomme	2.224.563	2.273
15	Øvrige materielle aktiver	503.602	97
	Aktuelle skatteaktiver	0	45
18	Udskudte skatteaktiver	1.524.015	1.770
	Andre aktiver	1.570.735	1.838
	Periodeafgrænsningsposter	258.434	245
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>250.552.232</b>	<b>231.098</b>
	<b>Passiver</b>		
	<b>Gæld</b>		
16	Indlån og anden gæld	196.323.320	179.612
17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	238.371	238
	Andre passiver	5.423.268	4.218
	Periodeafgrænsningsposter	791.697	856
	<b>Gæld i alt</b>	<b>202.776.656</b>	<b>184.924</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	89.474	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>89.474</b>	<b>0</b>
	<b>Egenkapital</b>		
	Andelskapital	2.736.000	2.736
	Opskrivningshenlæggelser	388.510	389
	Overført overskud	44.561.592	43.049
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>47.686.102</b>	<b>46.174</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>250.552.232</b>	<b>231.098</b>
19	<b>Eventualforpligtelser</b>		

# Egenkapitalopgørelse

	<b>Andelskapital</b> Hele kr.	<b>2012</b> <b>Opskrivnings-</b> <b>henlæggelser</b> Hele kr.	<b>Overført</b> <b>overskud</b> Hele kr.	<b>I alt</b> Hele kr.
Egenkapital primo	2.736.000	388.510	43.049.656	46.174.166
Årets tilgang	17.000			17.000
Årets afgang	17.000			17.000
Årets resultat			1.511.936	1.511.936
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736.000</b>	<b>388.510</b>	<b>44.561.592</b>	<b>47.686.102</b>

	<b>Andelskapital</b> 1.000 kr.	<b>2011</b> <b>Opskrivnings-</b> <b>henlæggelser</b> 1.000 kr.	<b>Overført</b> <b>overskud</b> 1.000 kr.	<b>I alt</b> 1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	389	47.118	50.243
Årets tilgang	14			14
Årets afgang	14			14
Årets resultat			-4.069	-4.069
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.736</b>	<b>389</b>	<b>43.049</b>	<b>46.174</b>

# Kapitaldækningsopgørelse

	<b>2012</b> Hele kr.	<b>2011</b> 1.000 kr.
Egenkapital ultimo	47.686.102	46.174
<b>Primære fradrag i kernekapitalen:</b>		
Udskudte skatteaktiver	-1.524.015	-1.770
Opskrivningshenlæggelser	-388.510	-389
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	-2.674.867	-1.707
Overskydende fradrag	-2.286.357	-1.318
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>40.812.353</b>	<b>40.990</b>
<b>Fradrag i basiskapital:</b>		
Opskrivningshenlæggelser	388.510	389
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	-2.674.867	-1.707
Modregning af det overskydende fradrag	2.286.357	1.318
<b>Basiskapital efter fradrag i alt</b>	<b>40.812.353</b>	<b>40.990</b>
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>169.224.000</b>	<b>134.212</b>
Kernekapitalprocent	24,1%	30,5%
<b>Solvensprocent</b>	<b>24,1%</b>	<b>30,5%</b>

# Anvendt regnskabspraksis

## 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.

### 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 noterede finansielle instrumenter, udskudte skatteaktiver samt hensatte forpligtelser.

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

### Fremmed valuta

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

## Resultatopgørelse

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

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

Gebyrer og provisioner, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en del af renteindtægter under udlån. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet.

### Udgifter til personale og administration

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

### Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, herunder tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

### Balancen

#### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

#### Udlån og andre tilgodehavender

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

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

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

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

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende 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 gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af den forventede fremtidige betaling.

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

#### **Obligationer og aktier**

Obligationer og aktier, der handles på en noteret børs, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres 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 akkumulerede 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	2012 Hele kr.	2011 1.000 kr.
<b>1 Renteindtægter:</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	100.015	188
Udlån og andre tilgodehavender	8.525.988	7.256
Udlån (renter vedr. den nedskrevne del af udlån)	-320.902	-17
Obligationer	2.177.155	2.458
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>10.482.256</b>	<b>9.885</b>
<b>2 Renteudgifter:</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.794	1
Indlån og anden gæld	2.126.543	2.236
Udstedte obligationer	10.349	10
Øvrige renteudgifter	53	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>2.138.739</b>	<b>2.247</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter:</b>		
Værdipapirhandel og depoter	48.493	73
Betalingsformidling	471.729	401
Lånesagsgebyrer	160.950	72
Garantiprovision	123.150	71
Investeringsforeningen Sparinvest	469.479	491
DLR Kredit A/S	415.737	362
Totalkredit A/S	767.378	557
Forvaltningsinstituttet	12.252	12
PFA	54.919	0
Vestjyllands Forsikring	4.820	0
Øvrige gebyrer og provisioner	662.614	399
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>3.191.521</b>	<b>2.438</b>
<b>4 Kursreguleringer:</b>		
Obligationer	2.930.709	-233
Aktier m.v.	495.143	-1.756
Valuta	39.418	26
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>3.465.270</b>	<b>-1.963</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration:</b>		
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
<i>Direktion</i>		
Jan Kirkensgaard *	704.510	94
Fast aflønning (ingen variabel del)		
Poul Junge - fratrædt 31.12.2011	0	1.015
Fast aflønning (ingen variabel del)		
Direktionen har været 1 person indtil 31. oktober 2011		
Herefter 2 personer resten af året 2011		
Pensionen afregnes løbende, hvorfor der ingen pensionsforpligtelse er.		
* Direktionen har firmabil i 2012. Beskatningsværdi af fri bil i 3 måneder er kr. 23.511		
<b>I alt vederlag direktionen</b>	<b>704.510</b>	<b>1.109</b>

Note		2012	2011
		Hele kr	1.000 kr
<b>5</b>	<b>Bestyrelse:</b>		
	Svend Vestergaard, formand	38.163	56
	Per Hindhede, næstformand	30.421	22
	Kjeld Olesen	30.421	22
	Geertruida Janet Luitjens	30.421	17
	Karl Ejler Andersen - indtrådt 01.04.2012	18.781	0
	Harald F. Jensen - udtrådt 31.03.2012	8.563	22
	Henning Jacobsen - udtrådt 31.03.2011	0	4
	Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
	<b>I alt vederlag bestyrelsen</b>	<b>156.770</b>	<b>143</b>
	<b>I alt direktion og bestyrelse</b>	<b>861.280</b>	<b>1.252</b>
	<i>Personaleudgifter:</i>		
	Lønninger	3.683.631	3.573
	Pensioner	427.103	358
	Udgifter til social sikring og afgifter	539.337	556
	<b>I alt</b>	<b>4.650.071</b>	<b>4.487</b>
	IT-udgifter	2.321.478	1.883
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	126.481	163
	Porto, telefon m.v.	127.164	122
	Øvrige administrationsudgifter	1.742.994	2.139
	<b>I alt øvrige administrationsudgifter</b>	<b>4.318.117</b>	<b>4.307</b>
	<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>9.829.468</b>	<b>10.046</b>
	Ingen i Faster Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
	<i>Antal beskæftigede:</i>		
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
	Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	9,1	9,4
	<b>I alt</b>	<b>9,1</b>	<b>9,4</b>
	<i>Revisionshonorar:</i>		
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		
	Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	195.000	205
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	18.750	34
	Honorar for andre ydelser	24.375	13
	<b>I alt</b>	<b>238.125</b>	<b>252</b>
<b>6</b>	<i>Andre driftsudgifter:</i>		
	Bidrag Garantifonden	362.806	0
	<b>I alt andre driftsudgifter</b>	<b>362.806</b>	<b>0</b>
<b>7</b>	<i>Skat:</i>		
	Beregnet skat af årets indkomst	0	0
	Udskudt skat	-450.962	1.451
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	204.656	0
	<b>Skat i alt</b>	<b>-246.306</b>	<b>1.451</b>
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>		
	Gældende skattesats	25,0%	-25,0%
	Permanente afvigelser	0,7%	-1,3%
	Regulering af skat tidligere år	-11,6%	0,0%
	<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>14,1%</b>	<b>-26,3%</b>

**Note**

**8** *Direktion og bestyrelse:*

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

	2012		2011	
	Rente % ultimo 2012	Rente % ultimo 2011	Lån m.v. Hele kr.	Sikkerheds- stillelse Hele kr.
Direktion	4,50 - 4,50	4,75 - 7,25	450.000	200.000
Bestyrelse	4,50 - 8,50	4,75 - 7,25	10.190.747	5.540.000

2011	
Lån m.v.	Sikkerheds- stillelse
1.000 kr.	1.000 kr.
600	200
10.949	4.830

*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.

	2012 Hele kr.	2011 1.000 kr.
<b>9</b> <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:</i>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5.609.392	2.243
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>5.609.392</b>	<b>2.243</b>
der fordeles med følgende restløbetid:		
Anfordring	609.392	2.243
Over 3 måneder til og med 1 år	5.000.000	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.609.392	2.243
<b>10</b> <i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:</i>		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	2.365.338	1.251
Til og med 3 måneder	2.807.165	4.384
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.517.197	13.849
Over 1 år og til og med 5 år	40.949.280	47.255
Over 5 år	43.817.130	35.883
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>111.456.110</b>	<b>102.622</b>
<b>11</b> <i>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender m.v.</i>		
<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:</b>		
Nedskrivninger primo	2.812.668	121
Nedskrivninger i årets løb	3.418.950	2.813
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	0	-121
<b>Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo</b>	<b>6.231.618</b>	<b>2.813</b>

Note	2012 Hele kr	2011 1.000 kr
<b>11</b> Individuelle hensættelser på garantidebitorer:		
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</b>	<b>0</b>
Gruppevise nedskrivninger på udlån:		
Nedskrivninger primo	848.853	120
Nedskrivninger i årets løb	34.440	821
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-466.753	-92
<b>Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo</b>	<b>416.540</b>	<b>849</b>
<b>I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>6.648.158</b>	<b>3.662</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	9.762.081	7.442
Individuelle nedskrivninger	-6.231.618	-2.813
<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>3.530.463</b>	<b>4.629</b>
Gruppevist nedskrevne udlån		
Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	108.342.186	98.842
Gruppevise nedskrivninger	-416.540	-849
<b>Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>107.925.646</b>	<b>97.993</b>
<b>Udlån med standset renteberegning udgør ultimo</b>	<b>2.637.659</b>	<b>56</b>
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.453.390	3.634
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-466.753	-92
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	3
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-320.903	-18
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.311	-223
<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.659.423</b>	<b>3.304</b>
Ultimo 2012 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal i ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.		
<b>12</b> <i>Obligationer til dagsværdi:</i>		
Realkreditobligationer	74.867.811	75.779
Øvrige obligationer	9.482.560	10.782
<b>I alt obligationer til dagsværdi</b>	<b>84.350.371</b>	<b>86.561</b>
I øvrigt henvises til note 19 vedrørende pantsatte obligationer.		
<b>13</b> <i>Aktier m.v.:</i>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	484.442	333
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	9.726.679	7.711
Øvrige kapitalandele	4.067.464	4.725
<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>14.278.585</b>	<b>12.769</b>

Note	2012 Hele kr	2011 1.000 kr
<b>14 Grunde og bygninger:</b>		
<i>Domicilejendomme:</i>		
Omvurderet værdi primo	2.272.563	2.321
Årets afskrivninger	48.000	48
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>2.224.563</b>	<b>2.273</b>
Ved måling af ejendommens værdi har der været involveret eksterne eksperter. Der er ved målingen anvendt et forrentningskrav på 8 %.		
<b>15 Øvrige materielle aktiver:</b>		
Kostpris primo	1.096.948	1.075
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	475.882	28
Afgang i årets løb	0	-6
Kostpris ultimo	1.572.830	1.097
Ned- og afskrivninger primo	999.663	943
Årets afskrivninger	69.565	63
Årets tilbageførsler af tidl. års afskrivninger på aktiver udgået af driften	0	-6
Ned- og afskrivninger ultimo	1.069.228	1.000
<b>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</b>	<b>503.602</b>	<b>97</b>
<b>16 Indlån og anden gæld:</b>		
Anfordring	99.366.396	88.933
Med opsigelsesvarsel	58.935.219	62.087
Særlige indlånsformer *	38.021.705	28.592
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>196.323.320</b>	<b>179.612</b>
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring *	108.348.610	95.981
Til og med 3 måneder	1.951.620	3.866
Over 3 måneder og til og med 1 år	48.933.330	48.471
Over 1 år og til og med 5 år	16.174.205	14.910
Over 5 år	20.915.555	16.384
<b>I alt indlån</b>	<b>196.323.320</b>	<b>179.612</b>
* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
<b>17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:</b>		
Fordelt på restløbetid		
Til og med 3 måneder	75.577	0
Over 1 år og til og med 5 år	162.794	238
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>238.371</b>	<b>238</b>
<b>18 Hensættelser til udskudt skat:</b>		
Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:		
Inventar og driftsmidler	4.124	-24
Aktier m.v.	-11.172	-122
Skattemæssigt underskud	-1.379.146	-1.615
Udlån og øvrige aktiver	-137.821	-9
<b>I alt udskudt skat</b>	<b>-1.524.015</b>	<b>-1.770</b>
<b>Opført under "Udskudte Skatteaktiver"</b>	<b>1.524.015</b>	<b>1.770</b>

Note		2012 Hele kr	2011 1.000 kr
<b>19</b>	<b>Eventualforpligtelser:</b>		
	<b>Garantier</b>		
	Finansgarantier	8.655.418	17.750
	Tabsgarantier for realkreditudlån	1.063.000	598
	Øvrige eventualforpligtelser	4.291.144	3.895
	<b>I alt</b>	<b>14.009.562</b>	<b>22.243</b>
	<b>Sikkerhedsstillelser:</b>		
	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)	2.615.781	3.501
	Til sikkerhed for clearing i Danske Andelskassers Bank A/S	3.372.000	3.330
	<b>I alt</b>	<b>5.987.781</b>	<b>6.831</b>
	<b>Kontraktlige forpligtelser:</b>		
	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 Garantifonden udgør 0,0193%.		
	<b>Retsager m.v.:</b>		
	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.		
	FASTER Andelskasse er af Finanstilsynet anmeldt for overtrædelse af prisoplysningsbekendtgørelsen og afventer sagsafslutning med bødeforlæg.		
<b>20</b>	<b>Markedsrisici:</b>		
	<b>Valutakursrisiko</b>		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	1.412.000	1.491
	Valutakursindikator 1	1.412.000	1.491
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	3,5%	3,6%
	<b>Renterisici:</b>		
	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	1.968.000	1.718
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	4,8%	4,2%

Note	2012 Hele kr	2011 1.000 kr
<b>21 Kreditrisici:</b>		
<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>		
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	29,3%	25,8%
Industri og råstofindvinding	4,0%	3,8%
Energiforsyning	0,0%	0,3%
Bygge og anlæg	0,8%	0,4%
Handel	1,0%	1,4%
Transport, hoteller og restauranter	0,3%	0,1%
Information og kommunikation	0,0%	0,0%
Finansiering og forsikring	5,1%	3,5%
Fast ejendom	10,6%	13,0%
Øvrige erhverv	2,8%	2,9%
I alt erhverv	53,9%	51,2%
Private	46,1%	48,8%
<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. 30.09.2012 gennemgik vi alle engagementer over 600 t.kr. i forhold til udlånsbonitet. Der er tale om 63 engagementer. Alle engagementer er gennemgået med bestyrelse og revision i forhold til ansøgning, sikkerheder og vurdering af bonitet.

Fordeling antal stk.	Udlånsbonitet	Engagement	Fordeling
4	1a / 1b	16.154.162	14%
7	2c	20.213.469	19%
13	2b	23.395.732	22%
28	2a	37.900.645	35%
11	3	10.332.733	10%
<b>63</b>		<b>107.996.741</b>	<b>100%</b>

### *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.

### *Vurdering af sikkerheder:*

Faster Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug. Andelskassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugsengagementer anvendt hektarpriser på dyrkbar jord op til 130 t.kr. Vores prissætning er blandt andet baseret på jordbundsforhold samt viden om handelspriser i nærområdet.

Værdiansættelserne fradrages desuden et års liggeomkostninger samt et års rente af foranstående gæld.

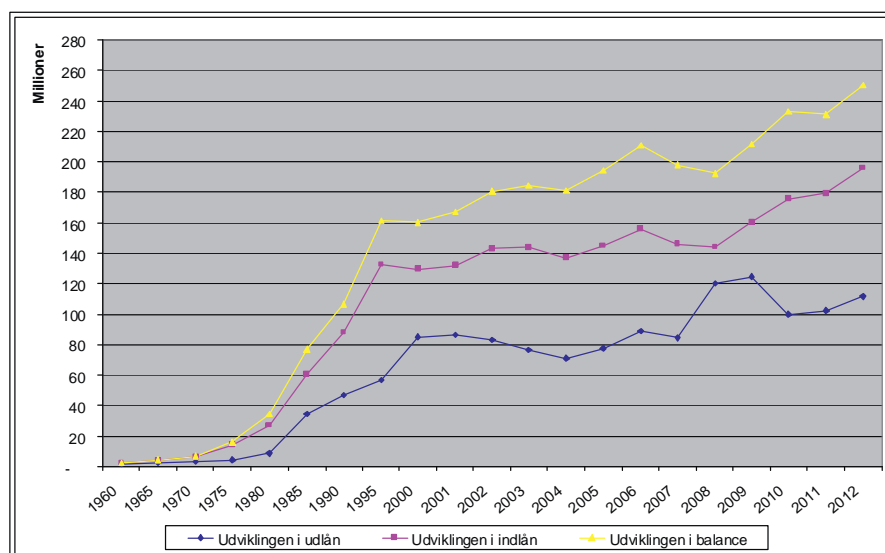
Øvrige værdiansættelser foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

### *Store engagementer:*

Faster Andelskasse har en eksponering mod store engagementer. Det er et klart fokusområde, at disse engagementer følges tæt.

## 5 års nøgletal:

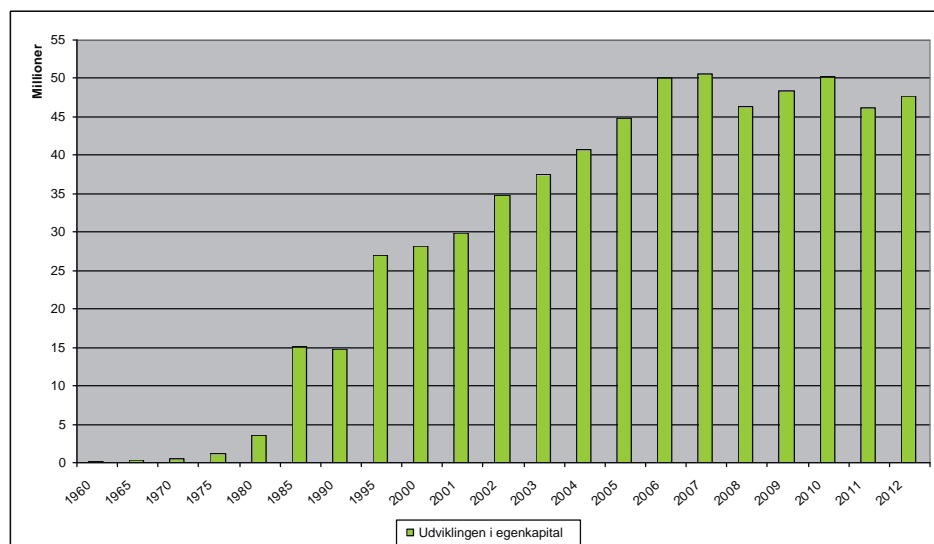
	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Solvensprocent</b>	24,1%	30,5%	30,9%	29,3%	28,1%
<i>Basiskapital i forhold til vægtede poster i alt</i>					
<i>Lovkrav er minimum 8%</i>					
<b>Kernekapitalprocent</b>	24,1%	30,5%	30,9%	29,3%	28,1%
<i>Kernekapital efter fradrag i forhold til vægtede poster</i>					
<b>Egenkapitalforrentning før skat</b>	3,7%	-11,4%	2,8%	3,9%	-12,2%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Egenkapitalforrentning efter skat</b>	3,2%	-8,4%	2,8%	3,0%	-8,6%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Indtjening pr. omkostningskrone</b>	kr 1,14	kr 0,59	kr 1,13	kr 1,19	kr 0,30
<i>Indtægter incl.kursreguleringer i forhold til udgifter incl. nedskrivninger</i>					
<b>Renterisiko</b>	4,8%	4,2%	3,0%	1,6%	1,3%
<i>Den del af kernekapitalen der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
<b>Valutaposition</b>	3,5%	3,6%	4,0%	3,9%	4,1%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
<b>Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån</b>	60,2%	59,2%	56,8%	77,9%	83,8%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					
<b>Udlån i forhold til egenkapital</b>	2,3	2,2	2,0	2,6	2,6
<i>Udlån ultimo året i forhold til egenkapital ultimo året</i>					
<b>Årets udlånsvækst</b>	8,6%	2,9%	-19,8%	3,2%	42,4%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
<b>Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet</b>	378,0%	363,8%	386,6%	220,6%	109,4%
<i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i>					
<b>Summen af store engagementer</b>	96,6%	86,8%	73,1%	78,2%	72,9%
<i>Engagementer som minimum udgør 10% af basiskapitalen i procent af basiskapitalen</i>					
<b>Andel af tilgodehavender med nedsat rente</b>	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Andel af udlån + garantier med nedsat rente</i>					
<b>Årets nedskrivningsprocent</b>	2,3%	2,6%	0,7%	0,3%	0,1%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger</i>					
<b>Akkumuleret nedskrivningsprocent</b>	5,0%	2,9%	1,1%	0,6%	0,3%
<i>Akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger</i>					





## 5 års hovedtal:

	2012	2011	2010	2009	2008
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	11.209	9.777	9.652	9.599	9.220
<b>Kursreguleringer</b>	3.465	-1.963	2.310	1.870	-6.732
<b>Udgifter til personale og administration</b>	9.829	10.046	9.197	8.501	7.995
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.</b>	2.659	3.304	447	519	157
<b>Årets resultat</b>	1.512	-4.069	1.395	1.413	-4.196
<b>Udlån</b>	111.456	102.622	99.755	124.313	120.471
<b>Udlån, primo året</b>	102.622	99.755	124.313	120.471	84.617
<b>Udlån, garantier og nedskrivninger</b>	132.114	128.527	132.210	151.543	146.486
<b>Aktiver i alt</b>	250.552	231.099	233.054	211.309	192.718
<b>Vægtede poster i alt</b>	169.224	134.212	137.461	139.201	138.705
<b>Indlån</b>	196.323	179.613	176.032	160.252	144.189
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	40.812	40.991	42.445	40.831	39.009
<b>Basiskapital</b>	40.812	40.991	42.445	40.831	39.009
<b>Egenkapital</b>	47.686	46.174	50.243	48.453	46.410
<b>Gennemsnitlig egenkapital</b>	46.930	48.209	49.348	47.432	48.538
<b>10 % kravet jf. § 152 i FiL</b>	21.688	20.717	21.381	18.916	17.192



# Medarbejdere

## Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard  
direktør



Hanna Christensen  
kontorassistent



Mona Nielsen  
kontorassistent

## Administration

## Privat- og erhvervsrådgivning



Laila Frandsen  
kunderådgiver



Tina Bjerregaard  
kunderådgiver



Kenneth Pedersen  
kunderådgiver



Birgitte Petersen  
kunderådgiver

## Ekspedition



Bente Videbæk  
bankassistent



Yvonne Lystbæk  
bankassistent



Helle Skovdal  
kontorassistent

## Repræsentantskab

### Valgt den 16. marts 2010

Tømrermester Thorkild Skovgaard Pedersen, Astrup  
Gårdejer Carsten Schmidt, Astrup  
Gårdejer Niels Fjord Ørskov, Bølling  
Registreret revisor Annette Aas Hindhede, Astrup  
Payroll specialist Christa H. Vestergaard, Sædding

### 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

## Andre ledelseshverv

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

- Karl Ejler Andersen
- Stensbo Huse ApS
  - Stensbo Ejendomme ApS
  - Karl Ejler Andersen Holding ApS
  - Stenkjær Ejendomme ApS

## Revision:

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltessvej 16, 7500 Holstebro

# Indkaldelse til generalforsamling

Faster Andelskasse afholder **ordinær generalforsamling tirsdag den 26. marts 2013**  
kl. 18.30 i Aktivitetshuset i Astrup med følgende

## Dagsorden:

1. Valg af dirigent og protokolfører.
2. Bestyrelsens beretning om Andelskassens virksomhed i regnskabsåret.
3. Forelæggelse af Andelskassens årsrapport til godkendelse og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af indkomne forslag.
5. Valg af repræsentantskab.  
Bestyrelsen indstiller, at der vælges 6 personer til repræsentantskabet. Der informeres mere om emnet på generalforsamlingen.

Efter tur afgår: Tømrermester Thorkild Skovgaard Pedersen, Astrup (modtager ikke genvalg)  
Gårdejer Carsten Schmidt, Astrup (modtager ikke genvalg)  
Gårdejer Niels Fjord Ørskov, Bølling  
Registreret revisor Annette Aas Hindhede, Astrup (modtager ikke genvalg)  
Payroll specialist Christa H. Vestergaard, Sædding

6. Valg af revisor.  
På valg er: PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
7500 Holstebro

7. Eventuelt.

*Bestyrelsen*

Inden afvikling af generalforsamlingen er der spisning.

Andelshaverne skal senest fredag den 22. marts 2013 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.